

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07142714 Maticni broj	1071 Sifra delatnosti	100359356 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : AKCIONARSKO DRUSTVO "ISHRANA" SMEDEREVO

Sediste : SMEDEREVO, ZELEZNICKA 49

BILANS STANJA



7005008747516

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		281324	279375
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	6	152	283
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	7	270126	267552
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	7	265538	262915
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	7.4.	4588	4637
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		11046	11540
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	8	238	238
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	9	10808	11302
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		176872	226508
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	10	32337	39836
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		144535	186672
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	11	130597	164010
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		0	24
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	12	7182	10182
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	13	2985	2596

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	14	3771	9860
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		458196	505883
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		458196	505883
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	23	135587	122921
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	15	242094	155274
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	15.2.	129320	105753
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	15.3.	55	55
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	15.4.	25472	25475
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		87247	23991
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		210331	345639
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		47333	58098
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	17.	22886	30771
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	18.	24447	27327
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		162998	287541
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	19.	27431	123593
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	20.	120930	151294
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	21.	10042	10366
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	22.	208	2288
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		4387	0

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		5771	4970
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		458196	505883
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	23.	135587	122921

U CMEDEPEBY dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Paula Zecur



Zakonski zastupnik

Jelena

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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07142714 Maticni broj	1071 Sifra delatnosti	100359356 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AKCIONARSKO DRUSTVO "ISHRANA" SMEDEREVO

Sediste : SMEDEREVO, ZELEZNICKA 49

BILANS USPEHA



7005008747523

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		842579	629079
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	24	838571	621208
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		1568	0
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	615
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		2440	8486
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		698828	593508
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		24488	30060
51	2. Troškovi materijala	209	25	483187	389994
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	26	123616	117026
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	27	24222	19362
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	28	43315	37066
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		143751	35571
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	29	2734	612
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	29	7354	17827
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	30	3802	6887
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	30	51043	15601
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		91890	9642
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		200	0
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		0	1325

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		92090	8317
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	31	4466	78
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	31	800	1387
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		86824	6852
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Å...Å": NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI		32		
	1. Osnovna zarada po akciji	233		1	0
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U СМЕДЕРЕВУ dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Pavle Bećan



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07142714 Maticni broj	1071 Sifra delatnosti	100359356 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AKCIONARSKO DRUSTVO "ISHRANA" SMEDEREVO

Sediste : SMEDEREVO, ZELEZNICKA 49

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005008747530

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	913337	618275
1. Prodaja i primljeni avansi	302	899066	611527
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	66	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	14205	6748
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	839291	601316
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	694849	471883
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	125562	117906
3. Placene kamate	308	7424	7041
4. Porez na dobitak	309	54	21
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	11402	4465
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	74046	16959
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	614	10244
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	614	10244
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	11435	68437
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	11435	68437
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	10821	58193

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	60322
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	60322
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	62836	18357
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	43923	0
3. Finansijski lizing	332	18913	18357
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	41965
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	62836	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	913951	688841
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	913562	688110
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	389	731
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Å...Å. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	2596	1865
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	2985	2596

U СМЕДЕРЕВО dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Paula Beaur



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07142714 Maticni broj	1071 Sifra delatnosti	100359356 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : AKCIONARSKO DRUSTVO "ISHRANA" SMEDEREVO

Sediste : SMEDEREVO, ZELEZNICKA 49

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005008747554

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			AOP	AOP	AOP	AOP			
	1		2	3	4	5			
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	401	105753	414	427	440			
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415	428	441			
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416	429	442			
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	404	105753	417	430	443			
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418	431	444			
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419	432	445			
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	407	105753	420	433	446			
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - povecanje	408		421	434	447			
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - smanjenje	409		422	435	448			
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	410	105753	423	436	449			
11	Ukupna povecanja u tekucjoj godini	411	103666	424	437	450			
12	Ukupna smanjenja u tekucjoj godini	412	80099	425	438	451			
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	413	129320	426	439	452			

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	453	55	466	25492	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 <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	456	55	469	25492	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	17	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	459	55	472	25475	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 <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	462	55	475	25475	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	3	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	465	55	478	25472	491		504	

Red. br.	O P I S	ADP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	ADP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	ADP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	ADP	Ukupno (kol 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	505	17139	518		531		544	148439
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	508	17139	521		534		547	148439
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	15326	522		535		548	15326
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	8474	523		536		549	8491
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	511	23991	524		537		550	155274
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 <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	514	23991	527		540		553	155274
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	93676	528		541		554	197342
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	30420	529		542		555	110522
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	517	87247	530		543		556	242094

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
1			14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	569	

U СМЕДЕРЕВУ dana 22. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Радивоје Бековић



Zakonski zastupnik

Julij

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)

ISHRANA A.D. SMEDEREVO

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Smederevo, februar 2012. godine

31.12.2011. godine

SADRŽAJ

Osnovne informacije o Društvu	3.
Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja i računovodstveni metod	3. – 7.
Pregled značajnih računovodstvenih politika	7. – 14.
Pregled značajnih računovodstvenih procena	14. – 15.
Korekcije početnog stanja	15.
Napomene za pozicije bilansa stanja	16. – 29.
Napomene za pozicije bilansa uspeha	30. – 33.
Transakcije sa povezanim pravnim licima	34. – 35.
Finansijski instrumenti i ciljevi upravljanja rizicima	36. – 44.
Ostale napomene	45. – 46.

31.12.2011. godine

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

„Ishrana” a.d. Smederevo preduzeće za proizvodnju hleba, peciva i promet prehrambenih proizvoda (u daljem tekstu „Društvo”) osnovano je 01.08.1950. godine kao Trgovačko-privredno preduzeće „Ishrana” Smederevo. Ovaj dan se od 1985. godine slavi kao Dan Ishrane.

Kolektiv „Ishrana” se razvijao u skladu sa zahtevima savremenog pekarstva, ulažući u modernizaciju proizvodno-tehničkih kapaciteta, kao i u povećanje obima i strukture proizvoda. Izgrađeni kapaciteti i njihova tehničko-tehnološka osposobljenost omogućavaju brzu i efikasnu proizvodnju kvalitetnih vrsta hleba, peciva i poslastica.

U skladu sa izmenama zakonskih propisa preduzeće je menjalo oblik organizovanja od društvenog preduzeća, preko deoničarskog do akcionarskog, ali je osnovna poslovna orijentacija uvek bila ista – proizvodnja raznih vrsta hleba i peciva.

Društvo je upisano u sudski registar Trgovinskog suda u Požarevcu, pod registarskim brojem FI 21/2004, registarski uložak broj 1-287-00 od 20. Februara 2004. godine. Društvo je kod Agencije za privredne registre izvršilo prevođenje privrednog subjekta u Registar privrednih subjekata 24.06.2005 godine, što je zavedeno pod brojem BD.24952/2005 god. Prema kriterijumu za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja hleba, svežeg peciva i kolača.

Društvo u toku 2011. godine dolazi pod većinsku kontrolu Trgovinskog preduzeća Nama a.d. Šabac. Na dan 31.12.2011. godine Društvo je u 100% vlasništvu ovog preduzeća.

Matični broj Društva je 07142714. Poreski identifikacioni broj Društva je 100359356.

U toku 2011. godine prosečan broj zaposlenih u Društvu na osnovu stanja krajem svakog meseca bio je 205 zaposlenih (u toku 2010. godine 206 zaposlenih).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD**Finansijski izveštaji**

Finansijski izveštaji Društva uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i procena, te napomene uz finansijske izveštaje.

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS br. 46 od 2. juna 2006. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir”), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS”), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI”), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda koji su bili na snazi na dan 31. decembra 2002. godine.

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)**

Prevod osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (“Odbor”) i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja (“Komitet”) izdati do 1. Januara 2009. godine zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (“Ministarstvo”) br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni u Službenom glasniku RS br. 77 na dan 25. oktobra 2010. godine.

Međutim, do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, nisu bile prevedene sve izmene MRS/MSFI i IFRIC tumačenja koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2010. godine (što se posebno odnosi na period nakon donošenja Rešenja od strane Ministarstva). Pri tom, priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni glasnik RS” br. 114 od 22. decembra 2006. godine, 119 od 26. decembra 2008. i 2/10 od 15. januara 2010. godine), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 “Prikazivanje finansijskih izveštaja”, a uz to u pojedinim delovima odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu u primeni, obelodanjeni su u napomenama 2.2 i 2.3.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obelodanjene u napomeni 3 uz finansijske izveštaje. Navedene računovodstvene politike su konzistentno primenjene za sve prezentovane periode izveštavanja.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)**2.2. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi i izmene standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a sledeća tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srbiji za godišnje periode koji počinju na dan 1. januara 2011. godine:

- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednosti i rizika likvidnosti (revidiran marta 2009, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine),
- Izmene MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Dodatni izuzeci za lica koja prvi put primenjuju MSFI Izmene koje se odnose na sredstva u industriji nafte i gasa i utvrđivanje da li ugovori sadrže lizing (revidiran jula 2009, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine),
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16 prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1 jula 2009),
- Izmene MRS 38 "Nematerijalna imovina" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmene MSFI 2 "Plaćanja akcijama": Izmene kao rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran aprila 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmena koja se odnosi na transakcije plaćanja akcijama grupe zasnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine),
- Izmene IFRIC 9 "Ponovna procena ugrađenih derivata" stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009 i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje" – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine),
- IFRIC 18 "Prenos sredstava sa kupaca" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Dopune MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine),

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)**2.2. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni (nastavak)**

- „Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine” što predstavlja izmenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja” (na snazi od datuma objavljivanja, odnosno od septembra 2010. godine).
- Dopune MRS 24 “Obelodanjivanja o povezanim licima” – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Dopune MRS 32 “Finansijski instrumenti: prezentacija” – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine),
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)” rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna biće na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Dopune IFRIC 14 “MRS 19 – Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranjem i njihova interakcija” Preplaćeni minimalni zahtevi za finansiranjem (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- IFRIC 19 “Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine).

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisi stupili na snagu

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- MSFI 9 “Finansijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MSFI 1 “Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja” – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Dopune MSFI 7 “Finansijski instrumenti: obelodanjivanja” – Prenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak” – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja se nalaze u osnovi (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine),

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisi stupili na snagu (nastavak)

• **Konsolidacioni standardi:**

Komplet konsolidacionih standarda stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine. Objašnjenja su data u nastavku.

MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji” zamenjuje MRS 27 „Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji” i SIC 12 „Konsolidacija - Entiteti za posebne namene”.

MSFI 11 „Zajednički poduhvati” zamenjuje MRS 31 „Učešća u zajedničkim poduhvatima”.

MSFI 12 „Obelodanjivanje učešća u drugim entitetima”.

Izmene MRS 27 koji se sada zove „Pojedinačni finansijski izveštaji”.

Izmene MRS 28 koji se sada zove „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate”.

• MSFI 13 „Vrednovanje po fer vrednosti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),

• Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine),

• Dopune MRS 19 „Primanja zaposlenih” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2010. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje priznaju se kada se rizik i korist povezani sa pravom vlasništva prenose na kupca, a to podrazumeva datum isporuke proizvoda kupcu. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši.

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti sredstava koja su primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjenja za date popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi i rashodi od kamata se knjiže u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

Sa datumom na koji se knjiže prihodi takođe se knjiže i odgovarajući rashodi (princip uzročnosti prihoda i rashoda).

Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava se pokrivaju iz prihoda obračunskog perioda u kome nastanu.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.2. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja**

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćanja i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim sredstvima plaćanja knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

3.3. Beneficije za zaposlene***a) Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih***

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

b) Obaveze po osnovu otpremnina

Društvo je na osnovu odredbi Zakona o radu u obavezi da isplati zaposlenima otpremnine, pri prestanku radnog odnosa radi korišćenja prava na penziju, u visini tri prosečne zarade isplaćene u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. U skladu sa zahtevima MRS 19 „Primanja zaposlenih”, vrši se procena naknade zaposlenima po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i priznaje kao rezervisanje u bilansu stanja.

Obzirom da je najvećem broju zaposlenih do odlaska u penziju ostalo preko 30 godina radnog staža, da je značajno zastupljena fluktuacija radne snage i najveći broj zaposlenih neće dočekati odlazak u penziju kao zaposlen u Društvu, rukovodstvo Društva smatra da rezervisanje za otpremnine ne predstavlja materijalno značajnu stavku iz navedenih razloga pa nije vršena procena ovih rezervisanja.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.4. Porezi i doprinosi****3.4.1. Porez na dobit*****a) Tekući porez na dobitak***

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća važećim u Republici Srbiji.

Porez na dobitak u visini od 10% (2009. godina: 10%) se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici koji su iskazani u poreskim bilansima do 2009 godine mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda u narednih deset godina od dana ostvarivanja prava, a gubici ostvareni i iskazani u poreskom bilansu za 2010 godinu i na dalje mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

b) Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

3.4.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu i druge poreze i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i opštinskim propisima. Ostali porezi i doprinosi priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstava, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine (zemljište i građevinski objekti) se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Poštenu vrednost nekretnina čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Revalorizacija se vrši samo kada se poštena vrednost revalorizovanog sredstva znatno razlikuje od njegove iskazane vrednosti.

Postrojenja i oprema nakon početnog priznavanja iskazuju se po nabavnoj ceni ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.6. Amortizacija

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se proporcionalnim metodom, tokom procenjenog veka korisne upotrebe. Korisni vek upotrebe i stope amortizacije za glavne grupe sredstava su sledeće:

Glavne grupe osnovnih sredstava	Stopa (%)
Građevinski objekti	0,75 – 5,0%
Proizvodna oprema	5,0 – 11,2%
Terenska i putnička vozila	4,2 – 12,5%
Ostala oprema	3,5 – 6,36%

Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi utvrđivanja one amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja na osnovu preostalog veka njihovog korišćenja.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.7. Dugoročni finansijski plasmani**

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju učešća u kapitalu poslovnih banaka i drugih pravnih lica iskazani po metodu nabavne vrednosti koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost. Pored prethodno navedenog, dugoročni finansijski plasmani uključuju i dugoročna potraživanja po osnovu stanova prodatih po ugovorima, kredita za stambenu izgradnju i udruženih novčanih sredstava za solidarnu stambenu izgradnju. Ova potraživanja su nastala u prethodnim godinama po tada važećim zakonima i propisima. Društvo više ne odobrava ovakve dugoročne pozajmice. Ovi zajmovi se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz zakonom određenu revalorizaciju u toku godine.

3.8. Umanjenje vrednosti

Na svaki datum bilansa stanja Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka usled umanjenja vrednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

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

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva (ili jedinice koja generiše novac) umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investiciona nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generiše novac) povećava se do revidiranog procenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrednost ne premašuje knjigovodstvenu vrednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generiše novac) usled umanjenja vrednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procenjenoj vrednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrednosti iskazuje kao povećanje usled revalorizacije.

Na dan 31. decembra 2011. godine, na osnovu procene rukovodstva Društva, ne postoje indicije da je vrednost nekretnina, postrojenja i opreme obezvređena.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Zalihe

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

Vrednost zaliha materijala i rezervnih delova se utvrđuje na osnovu metoda prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove. Vrednost nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda uključuje sve direktne troškove proizvodnje kao i alikvotni deo troškova pogonske režije. Zalihe robe u magacinu evidentiraju se po nabavnim cenama.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti njihovu vrednost na neto očekivanu prodajnu vrednost (uključujući zalihe sa usporenim obrtom, suvišne i zastarele zalihe). Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.10. Finansijski instrumenti**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva, od momenta kada se Društvo ugovornim odredbama vezalo za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava priznaje se primenom obračuna na datum poravnanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

a) Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu banaka i drugih pravnih lica koja se kotiraju na berzi se početno odmeravaju po nabavnoj vrednosti. Naknadno odmeravanje se vrši, na svaki datum bilansa stanja, radi usklađivanja njihove vrednosti sa tržišnom vrednošću.

Dugoročni finansijski plasmani koji obuhvataju učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, poslovnih banaka i drugih pravnih lica koja se ne kotiraju na berzi iskazuju se po metodu nabavne vrednosti koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost.

b) Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti izvršene na osnovu procene njihove naplativosti od strane rukovodstva.

v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u finansijskim izveštajima Društva iskazuju se gotovina u blagajni i stanja na tekućim računima i ostala novčana sredstva raspoloživa do tri meseca.

g) Finansijske obaveze

Instrumenti finansijskih obaveza su klasifikovani u skladu sa suštinom ugovornih odredbi. Finansijske obaveze se iskazuju po nominalnoj vrednosti, uvećanoj za kamate na osnovu zaključenih ugovora, koja korespondira efektivnoj kamatnoj stopi.

d) Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se procenjuju po vrednosti primljenih sredstava.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.11. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima**

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica u skladu sa odredbama MRS 24: „Obelodanjivanje povezanih strana”.

Povezanim pravnim licima u smislu napred navedenog standarda, Društvo smatra pravna lica u kojima ima učešće u kapitalu, odnosno pravna lica sa učešćem u kapitalu Društva.

Povezana lica mogu ulaziti u transakcije koje nepovezana lica možda ne bi vršila i transakcije sa povezanim licima mogu se obavljati pod drugačijim uslovima i drugačijim iznosima u odnosu na iste transakcije sa nepovezanim pravnim licima.

Društvo pruža usluge povezanim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na 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 koje predstavljaju značajan rizik, za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja i kratkoročnih plasmana

Društvo vrši obezvređenje sumnjivih potraživanja od kupaca i drugih dužnika na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, ako dužnici nisu u mogućnosti da izvrše plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređenja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja (potraživanja starija od 180 dana), ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promenama u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate.

31.12.2011. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (nastavak)**4.3. Fer vrednost**

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

5. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

Efekti korekcija na neto dobitku za poslovnu 2011. godinu i neraspoređenom dobitku na dan 31.12.2011. godine:

Za poslovnu 2011. godinu nije rađena korekcija početnog stanja.

31.12.2011. godine

6. NEMATERIJALNA ULAGANJA

<i>(u 000 RSD)</i>	Softver
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2010.	735
Stanje 31. decembra 2010.	735
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2010.	310
Amortizacija (Napomena 27.)	142
Stanje 31. decembra 2010.	452
Sadašnja vrednost	
31. decembra 2009.	425
31. decembra 2010.	283
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2011.	735
Stanje 31. decembra 2011.	652
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2011.	452
Amortizacija (Napomena 27.)	48
Stanje 31. decembra 2011.	500
Sadašnja vrednost	
31. decembra 2010.	283
31. decembra 2011.	152

Nematerijalna ulaganja predstavljaju iznos ulaganja u programski softver za knjigovodstveni progra, i u toku 2011. godine nije bilo novih ulaganja.

31.12.2011. godine

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u 000 RSD)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicione nekretnine	Ostale nekretnine i postr.
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januara 2010.	449	73409	288687	4830	453
Nove nabavke	-	-	53538	-	-
Transferi sredstava	-	1707	-	-	-
Rashod i prodaja	-	-	(8681)	-	-
Stanje 31. decembra 2010.	449	75116	333544	4830	453
Ispravka vrednosti					
Stanje 1. januara 2010.	-	17202	118909	145	-
Amortizacija (Napomena 27.)	-	627	18141	48	-
Rashod i prodaja	-	-	(982)	-	-
Stanje 31. decembra 2010.	-	17829	136068	193	-
Sadašnja vrednost					
31. decembra 2009.	449	56207	169778	4685	453
31. decembra 2010.	449	57287	197476	4637	453
Nabavna vrednost					
Stanje 1. januara 2011.	449	75116	333544	4830	453
Nove nabavke	-	-	27066	-	-
Transferi sredstava	-	363	-	-	-
Rashod i prodaja	-	(162)	(717)	-	-
Reklasifikacija na ostale dugoročne finansijske plasmane (Napomena 9.)	-	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2011.	449	75317	359893	4830	453
Ispravka vrednosti					
Stanje 1. januara 2011.	-	17829	136068	193	-
Amortizacija (Napomena 27.)	-	746	22611	49	-
Rashod i prodaja	-	(45)	(71)	-	-
Stanje 31. decembra 2011.	-	18530	158608	242	-
Sadašnja vrednost					
31. decembra 2010.	449	57287	197476	4637	453
31. decembra 2011.	449	56787	201285	4588	453

31.12.2011. godine

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

(u 000 RSD)	Sredstva u pripremi	Avansi za osnovna srdstva	Ulaganja na tuđim objektima	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januara 2010.	1238	921	2646	372633
Nove nabavke	54199	1527	4205	113469
Transferi sredstava	(54199)	(2448)	-	(54940)
Rashod i prodaja	-	-	-	(8681)
Stanje 31. decembra 2010.	1238	-	6851	422481
Ispravka vrednosti				
Stanje 1. januara 2010.	-	-	437	136693
Amortizacija (Napomena 27.)	-	-	402	19218
Rashod i prodaja	-	-	-	(982)
Stanje 31. decembra 2010.	-	-	839	154929
Sadašnja vrednost				
31. decembra 2009.	1238	921	2209	235940
31. decembra 2010.	1238	-	6012	267552
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januara 2011.	1238	-	6851	422481
Nove nabavke	27429	-	-	54495
Transferi sredstava	(27429)	-	-	(27066)
Rashod i prodaja	-	-	-	(879)
Reklasifikacija na ostale dugoročne finansijske plasmene (Napomena 9.)	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2011.	1238	-	6851	449031
Ispravka vrednosti				
Stanje 1. januara 2011.	-	-	839	154929
Amortizacija (Napomena 27.)	-	-	686	24092
Rashod i prodaja	-	-	-	(116)
Stanje 31. decembra 2011.	-	-	1525	178905
Sadašnja vrednost				
31. decembra 2010.	1238	-	6012	267552
31. decembra 2011.	1238	-	5326	270126

7.1. Zemljište

Društvo poseduje pravo korišćenja na zemljišnoj parceli broj 1585/1, upisanog u vlasnički list 7852 KO Kovin. U toku 2011. godine na računima zemljišta nije bilo nikakvih promena.

7.2. Građevinski objekti

U toku 2011. godine nije bilo većih ulaganja u građevinske objekte. Građevinski objekti društva se ne nalaze pod hipotekom.

31.12.2011. godine

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

7.3. Oprema

Izvršeno je ulaganje u opremu za proizvodnju u iznosu od 12.714 hiljada RSD i nabavka vozila za transport gotovih proizvoda u iznosu od 14.352 hiljada RSD.

U skladu sa predlogom popisne komisije, i na osnovu odluke organa upravljanja, izvršen je rashod opreme koja se ne koristi nabavne vrednosti 65 hiljada RSD i ispravke vrednosti 46 hiljada RSD. Ostvareni gubici po osnovu rashodovanja iznose 13 hiljada RSD.

Po osnovu odluke organa upravljanja, prodana je oprema nabavne vrednosti 652 hiljada RSD i ispravke vrednosti 22 hiljade RSD. Po ovom osnovu ostvareni su gubici od prodaje u iznosu od 109 hiljada RSD.

7.4 Investicione nekretnine

Investicione nekretnine obuhvataju dva stana kupljena po Ugovoru sa Fondom za solidarnu stambenu izgradnju za rešavanje stambenog pitanja zaposlenim radnicima i izdatim u zakup do isteka roka važenja ugovora. Nabavna vrednost iznosi 4.830 hiljada RSD; a ispravka 242 hiljada RSD.

7.5. Ulaganja na tuđim objektima

Na računu ulaganja na tuđim objektima knjižena su ulaganja u proizvodni pogon Beograd, po osnovu Ugovora o zakupu poslovnog prostora sa AK Kompresor Beograd.

8. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu se odnose na učešća u kapitalu ostalih pravnih lica, odnosno na posedovanje akcija preduzeća Fimaks Broker AD Beograd u iznosu od 17 akcija nominalne vrednosti 14 hiljada RSD sa stanjem na dan 31.12.2011. godine od 238 hiljada RSD, u kojima Društvo nema kontrolu niti značajan uticaj u smislu odredbi MRS 27 i MRS 28.

*(u 000 RSD)***Stanje 1. januara 2010.**

Nove nabavke

Prodaja

Stanje 31. decembra 2010.

Obevređenje u korist revalorizacionih rezervi

Stanje 31. decembra 2011.

<u>Učešća</u>
238
-
-
238
-
238

31.12.2011. godine

9. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

(u 000 RSD)

	<u>Kreditni za stambenu izgradnju</u>
Stanje 1. januara 2010.	14087
Revalorizacija	852
Naplata	(3637)
Stanje 31. decembra 2010.	11302
Revalorizacija	26
Naplata	(520)
Rashod u korist ost. kapitala	-
Reklasifikacija sa NPO (Napomena 7.)	-
Obezvređenje	-
Stanje 31. decembra 2011.	10808

10. ZALIHE

(u 000 RSD)

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Materijal	25993	31135
Rezervni delovi	407	458
Alat i inventar	598	398
Ispravka vrednosti zaliha materijala	-	-
	26998	31991
Gotovi proizvodi		
Gotovi proizvodi	4331	2763
	4331	2763
Roba		
Roba u magacinu	-	2049
Roba u prometu na malo	564	343
	564	2392
Dati avansi za zalihe i usluge	444	2690
Ispravka vrednosti datih avansa (Napomena 11.1.)	-	-
	444	2690
Ukupno zalihe	32337	39836

31.12.2011. godine

11. POTRAŽIVANJA

(u 000 RSD)

Potraživanja po osnovu prodaje:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Kupci – povezana pravna lica	-	108626
Kupci u zemlji	136712	56910
Kupci u inostranstvu	-	69
	<u>136712</u>	<u>165605</u>
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca (Napomena 11.1.)	(6661)	(2392)
	<u>130051</u>	<u>163213</u>

Druga potraživanja:

Potraživanja od zaposlenih	166	477
Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih (Napomena 11.1.)		
Ostala potraživanja	380	320
	<u>564</u>	<u>797</u>
Ukupno potraživanja	<u>130597</u>	<u>164010</u>

11.1. Promene na računima ispravke vrednosti u toku 2011, odnosno 2010. god. su:

(u 000 RSD)	Isp. vred. potraživanja	Isp. vred. ost. potraživanja	Isp. vred. datih avansa	Ukupno
Stanje 1. januara 2010.	3518	-	-	3518
Nova rezervisanja (Napomena 30.)	2392	-	-	2392
Naplata prethodno rezervisanih potraživanja	-	-	-	-
Potpuni otpis	(3518)	-	-	(3518)
Stanje 31. decembra 2010.	2392	-	-	2392
Nova rezervisanja (Napomena 30.)	6497	-	-	6497
Naplata prethodno rezervisanih potraživanja	(140)	-	-	(140)
Potpuni otpis	(2088)	-	-	(2088)
Stanje 31. decembra 2011.	6661	-	-	6661

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

(u 000 RSD)

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Kratkoročne pozajmice povezanim pravnim licima	-	-
Kratkoročne pozajmice ostalim pravnim licima	7182	10182
Kratkoročne pozajmice zaposlenima	-	-
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani	<u>7182</u>	<u>10182</u>

31.12.2011. godine

13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA*(u 000 RSD)*

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Tekući (poslovni) računi	2889	2523
Izdvojena novčana sredstva	16	16
Blagajna	9	7
Devizni računi	70	1
Ostala novčana sredstva	1	49
Ukupno novčana sredstva	<u>2985</u>	<u>2596</u>

14. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA*(u 000 RSD)*

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	1269	6619
Unapred plaćeni troškovi	1642	1673
Ostala potraživanja	47	19
Razgraničene negativne kursne razlike	-	-
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	813	1549
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	-	-
Ukupno	<u>3771</u>	<u>9860</u>

15. KAPITAL**15.1. Stanja na računima kapitala su:***(u 000 RSD)*

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Aksijski kapital	129320	105753
Ostali osnovni kapital	-	-
Rezerve	55	55
Revalorizacione rezerve	25472	25475
Neraspoređeni dobitak	87247	23991
Ukupno kapital	<u>242094</u>	<u>155274</u>

15.2. Aksijski kapital

Osnovni kapital Društva se sastoji od 60.430. običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 2.140,00 RSD, što čini 129.320 hiljada RSD.

Struktura aksijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine bila je sledeća:

31.12.2011. godine

15. KAPITAL (nastavak)

15.2. Akcijski kapital (nastavak)

Opis	31. decembar 2011.			31. decembar 2010.		
	% učešća	Broj akcija	Vrednost kapitala	% učešća	Broj akcija	Vrednost kapitala
Hleb&kifle Beograd				67,24%	40636	71113
Nama AD Šabac	100,00%	60430	129320	24,26%	14659	25653
Radović Zorica				2,88%	1739	3043
Đorđević Dušan				0,65%	391	684
Ostali akcionari				4,97%	3005	5260
Akcijski kapital	100,00%	60430	129320	100,00%	60430	105753

Matično društvo koje konsoliduje Društvo na 31.12.2011. godine je "Nama" AD Šabac i na 31.12.2010. godine je "Hleb i kifle" doo Beograd.

15.3. Rezerve

Rezerve su nastale u skladu sa prethodnim zakonima. Na dan bilansa ne postoje nikakva legalna ili statutarna ograničenja za raspolaganje ovim rezervama.

15.4. Revalorizacione rezerve

(u 000 RSD)	31.12.2011.	31.12.2010.
Vrednovanje zemljišta	-	-
Vrednovanje građevinskih objekata	5190	5190
Vrednovanje postrojenja i opreme	20214	20217
Vrednovanje učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	68	68
Ukupno revalorizacione rezerve	25472	25475

15.5. Neraspoređena dobit

Društvo je u toku 2011. godine na IV vanrednoj Skupštini akcionara, održanoj dana 30.09.2011. godine izvršilo raspodelu dobiti u iznosu od 23.567.700,00 RSD, na ime povećanja osnovnog akcijskog kapitala. U skladu sa Odlukom Skupštine Društva o izdavanju običnih akcija četvrte emisije bez javne ponude, a radi pretvaranja neraspoređene dobiti u osnovni kapital i po tom osnovu zamene akcija radi povećanja njihove nominalne vrednosti, utvrđena je nova nominalna vrednost akcija od 2.140,00 dinara.

31.12.2011. godine

16. DUGOROČNA REZERVISANJA

<i>(u 000 RSD)</i>	Rezervisanja za otpremnine	Rezervisanja za sudske sprove	Ukupno
Stanje 1. januara 2010.	-	-	-
Stanje 31. decembra 2010.	-	-	-
Korekcija početnog stanja	-	-	-
Korigovano stanje 1. januara 2011.	-	-	-
Rezervisanja u toku godine			
	-	-	-
Iskorišćena rezervisanja	-	-	-
Stanje 31. decembra 2011.	-	-	-

Društvo je u 2011. godini nije radilo rezervisanje za otpremnine zaposlenima pri odlasku u penziju.

17. DUGOROČNI KREDITI

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Dugoročni kredit u zemlji	27083	31649
Umanjeno za tekuća dospeća (Napomena 19.)	(7386)	(4344)
Ukupno dugoročni krediti	19697	27305

Dospeće dugoročnog kredita je:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Dospeće do 1 godine	7386	4344
Dospeće od 1 - 2 godine	7386	7447
Dospeće od 2 - 3 godine	7386	7447
Dospeće od 3 - 4 godine	4925	7447
Dospeće od 4 - 5 godine	-	4964
Ukupno dugoročni krediti	27083	31649

Dugoročni kredit je nominovan u EUR, sa fiksnom je kamatnom stopom od 3-mesečni EURIBOR + 4% na godišnjem nivou. Iskorišćen je za finansiranje i nabavku nove opreme za proizvodni pogon.

31.12.2011. godine

18. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	24447	27327
Ostalo	3189	3466
Ukupno ostale dugoročne obaveze	<u>27636</u>	<u>30793</u>

Uporedni podaci sadašnjih vrednosti dospeća obaveza po osnovu lizinga, na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine su prikazani u narednoj tabeli:

<i>(u 000 RSD)</i>	Zbir minimalnih rata lizinga		Sadašnja vrednost minimalnih rata lizinga	
	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Dospeva za plaćanje:				
Dospeće do 1 godine	18624	17986	16261	15410
Dospeće od 2 - 5 godina	26569	29669	24447	27327
	<u>45193</u>	<u>47655</u>	<u>40708</u>	<u>42737</u>
Minus budući troškovi finansiranja	4485	4918	-	-
Sadašnja vrednost minimalnih rata finansiranja	<u>40708</u>	<u>42737</u>	<u>40708</u>	<u>42737</u>
Uključeno u finansijske izveštaje kao:				
Kratkoročne finansijske obaveze			(16261)	(15410)
			<u>24447</u>	<u>27327</u>
Ostale dugoročne obaveze			3189	3466
			<u>27636</u>	<u>30793</u>

Ugovori o finansijskom lizingu su nominovani u EUR i u RSD. Ugovorene su varijabilne kamatne stope vezane za EURIBOR 3M, odnosno BELIBOR 1M.

19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Tekuća dospeća:		
- dugoročnih kredita (Napomena 17.)	7386	4344
- dugoročni kredit Fond solidarnosti	415	581
- finansijskog lizinga (Napomena 18.)	16261	15410
- finansijski lizing PDV	1149	910
Kratkoročni krediti u zemlji	-	41672
Kratkoročne pozajmice od povezanih strana	2220	60676
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze	<u>27431</u>	<u>123593</u>

Obaveze Društva po kratkoročnim kreditima su nominovane u EUR, CHF i u RSD.

Ugovoreni su i sa fiksnom i sa varijabilnom kamatnom stopom.

31.12.2011. godine

19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)

Obezbeđeni su menicama i jemstvima ostalih pravnih lica. Društvo na dan 31.12.2011. godine nije imalo finansijske obaveze po osnovu kratkoročnih kredita.

Poverioci Društva za kratkoročne kredite u zemlji su:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Banca Intesa – Aneks 60 – 40 hilj EUR	-	4220
Banca Intesa – Aneks 65 – 50 hilj EUR	-	5275
Banca Intesa – Aneks 67 – 95 hilj EUR	-	10022
Banca Intesa – Aneks 69 – 100 hilj EUR	-	10550
Banca Intesa – Aneks 74 – 50 hilj EUR	-	5275
Banca Intesa – Aneks 75 – 60 hilj EUR	-	6330
Ukupno kratkoročni krediti u zemlji	-	41672

20. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Primljeni avansi	196	-
Dobavljači – povezana pravna lica	-	119
Dobavljači u zemlji	120733	149541
Dobavljači u inostranstvu	1	2634
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	-	-
Ukupno obaveze iz poslovanja	120930	151294

21. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	5813	5826
Obaveze za porez na zarade i naknade na teret zaposlenog	791	815
Obaveze za doprinose na zarade i naknade na teret zaposlenog	1446	1448
Obaveze za poreze i doprinose na zar. na teret poslodavca	1446	1448
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	139	202
Obaveze za por. i dopr. na nakn. zarada na teret zaposlenog	32	26
Obaveze za por. i dopr. na nakn. zarada na teret poslodavca	22	17
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	323	553
Obaveze po osnovu doprinosa privrednim komorama	30	31
Ukupno	10042	10366

Promene na računu obaveze za dividende nema.

31.12.2011. godine

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

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	-
Unapred obračunati troškovi	-	-
Obaveze za poreze	102	91
Obračunati prihodi budućih perioda	-	2119
Razgraničene obaveze za PDV	106	78
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	-	-
Ukupno	208	2288

23. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Tuđa roba na skladištu	299	242
Primljene garancije	2616	6857
Primljena jemstva	132672	115822
Ukupno	135587	122921

Spisak datih garancija na dan 31. decembra 2011. godine je prikazan u narednoj tabeli:

Napomene uz finansijske izveštaje

„Ishrana” a.d. Smederevo

31.12.2011. godine

23. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA (nastavak)

Osnov	Partner garant	U korist	U ime	Namena	Iznos	Valuta
Ugovor				Tudja roba na stanju	298,827.00	RSD
Garancija	Banca Intesa a.d. Beograd	Prestige plus Kragujevac	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje	25,000.00	EUR
Ugovor	Lilly drogerie Beograd	Naše klasije d.o.o. Zagreb	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje kredita	300,000.00	EUR
O kreditu	Kompresor Beograd	Raiffeisen banka Beograd	Ishrana a.d. Smederevo			
	ZU Apoteka Lilly Beograd					
Fin.lizing	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	216,239.80	CHF
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	62,602.32	CHF
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	62,602.32	CHF
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	34,406.06	CHF
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	61,685.41	CHF
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	61,685.41	CHF
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	10,659.00	EUR
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	10,659.00	EUR
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	10,659.00	EUR
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	15,138.60	EUR
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	40,558.20	EUR
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	28,760.20	EUR
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	33,572.40	EUR
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	33,572.40	EUR
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	33,796.80	EUR
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	33,796.80	EUR
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	44,510.40	EUR
	ZU Apoteka Lilly Beograd					
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	27,602.40	EUR
	ZU Apoteka Lilly Beograd					
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	27,602.40	EUR
	ZU Apoteka Lilly Beograd					
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	47,351.05	EUR
	ZU Apoteka Lilly Beograd					
	Treća petoletka Beograd					
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	12,468.00	EUR
	ZU Apoteka Lilly Beograd					

Napomene uz finansijske izvještaje

31.12.2011. godine

„Ishrana” a.d. Smederevo

Treća petoletka Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	12,468.00	EUR
Lilly drogerie Beograd					
ZU Apoteka Lilly Beograd					
Treća petoletka Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	12,468.00	EUR
Lilly drogerie Beograd					
ZU Apoteka Lilly Beograd					
Treća petoletka Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	12,468.00	EUR
Lilly drogerie Beograd					
ZU Apoteka Lilly Beograd					
Treća petoletka Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	12,468.00	EUR
Lilly drogerie Beograd					
ZU Apoteka Lilly Beograd					
Treća petoletka Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	37,197.00	EUR
Lilly drogerie Beograd					
ZU Apoteka Lilly Beograd					
Treća petoletka Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	30,107.40	EUR
Lilly drogerie Beograd					
ZU Apoteka Lilly Beograd					
Treća petoletka Beograd	Raiffeisen leasing Beograd	Ishrana a.d. Smederevo	Obezbeđenje lizinga	30,107.40	EUR
Lilly drogerie Beograd					
ZU Apoteka Lilly Beograd					
Treća petoletka Beograd					

Ukupno u CHF	499,221.32	CHF
Ukupno u EUR	883,010.45	EUR
Ukupno u RSD	135,586,987.16	RSD

31.12.2011. godine

24. PRIHODI OD PRODAJE

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	28750	36489
Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu povez.licu	-	316033
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	809821	268686
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	-	-
Ukupno prihodi od prodaje	838571	621208

25. TROŠKOVI MATERIJALA

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi materijala za izradu	397773	318339
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	26705	21997
Troškovi goriva i energije	58709	49658
Ukupno troškovi materijala	483187	389994

26. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	95766	88181
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	17147	15783
Troškovi naknada po ugovoru o delu	583	930
Troškovi naknada po ugovorima o povremenim poslovima	-	-
Troškovi naknada članovima upravnog odbora	2458	2485
Ostali lični rashodi i naknade	7662	9647
Ukupno troškovi zarada i ostali lični rashodi	123616	117026

27. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi amortizacije (Napomene 6. i 7.)	24222	19362
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih (Napomena 16.)	-	-
Ostala dugoročna rezervisanja (Napomena 16.)	-	-
Ukupno troškovi amortizacije	24222	19362

31.12.2011. godine

28. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>01.01. - 31.12.2011.</u>	<u>01.01. - 31.12.2010.</u>
Troškovi transportnih usluga	2829	3716
Troškovi usluga održavanja	5837	4390
Troškovi zakupnina	5652	9548
Troškovi reklame i propagande	2496	2751
Troškovi ostalih usluga	2021	2010
Troškovi neproizvodnih usluga	12789	6716
Troškovi reprezentacije	1690	655
Troškovi premija osiguranja	4499	3677
Troškovi platnog prometa	612	628
Troškovi članarina	399	361
Troškovi poreza	3185	1876
Ostali nematerijalni troškovi	1306	738
Ukupno ostali poslovni rashodi	<u>43315</u>	<u>37066</u>

29. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>01.01. - 31.12.2011.</u>	<u>01.01. - 31.12.2010.</u>
Finansijski prihodi:		
Prihodi od kamata	66	1
Pozitivne kursne razlike	103	106
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	2562	503
Ostali finansijski prihodi	3	2
Ukupno finansijski prihodi	<u>2734</u>	<u>612</u>
Finansijski rashodi:		
Rashodi kamata	6920	6651
Negativne kursne razlike	56	501
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	323	10170
Ostali finansijski rashodi	55	505
Ukupno finansijski rashodi	<u>7354</u>	<u>17827</u>
Neto efekat finansijskih prihoda i rashoda	<u>(4620)</u>	<u>(17215)</u>

31.12.2011. godine

30. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Ostali prihodi:		
Dobici od prodaje opreme	-	357
Dobici od prodaje materijala	11	537
Viškovi	16	35
Naplaćena otpisana potraživanja	25	104
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	26	626
Prihodi od smanjenja obaveza	1015	982
Ostali nepomenuti prihodi	2569	4246
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	140	-
Ukupno ostali prihodi	3802	6887
Ostali rashodi:		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje opreme	465	447
Manjkovi	13	71
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala	109	406
Ostali nepomenuti rashodi	43959	12285
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	6497	2392
Ukupno ostali rashodi	51043	15601
Neto efekat ostalih prihoda i rashoda	(47241)	(8714)

31. POREZ NA DOBIT

31.1. Komponente poreza na dobit

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Poreski rashod perioda	4466	78
Odloženi poreski rashodi i (prihodi) perioda	800	1387
Ukupno porez na dobitak	5266	1465

31.2. Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspeha i proizvoda dobiti pre oporezivanja i propisane poreske stope

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Dobit pre oporezivanja	92090	8318
Porez na dobitak obračunat po stopi od 10%	9209	832
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	(277)	(676)
Poreski efekti prihoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	-	-
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva ostvaren u tekućoj godini	(4466)	(78)
Ukupan poreski rashod perioda	4466	78
Odloženi poreski (prihod) / rashod perioda	800	1387
Efektivna poreska stopa	5,72%	17,61%

31.12.2011. godine

31. POREZ NA DOBIT (nastavak)**31.3. Odložene poreske obaveze**

Odložene poreske obaveze iskazane na dan 31.12.2011. godine u iznosu od 5.771 hiljada RSD (na 31.12.2010. u iznosu od 4.970 hiljada RSD) se odnose na privremenu razliku po kojoj se nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ova sredstva iskazana u finansijskim izveštajima.

Kretanja na računu odloženih poreskih obaveza u 2011. i 2010. godini prikazana su u sledećoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Stanje 1. januara	4970	3583
Odloženi poreski (prihod) / rashod perioda	801	1387
Stanje 31. decembra	5771	4970

32. ZARADA PO AKCIJI

	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Neto dobitak u RSD	86,824,122.93	6,851,895.26
Prosečan ponderisani broj akcija u toku godine	60430	60430
Osnovna zarada po akciji u RSD	1,436.77	113.38
Osnovna zarada po akciji u 000 RSD	1	-

Društvo nema obaveze ili izdate opcije po kojima bi mogle da budu emitovane nove akcije. Usled toga umanjena (razvodnjena) zarada po akciji je ista kao i osnovna zarada po akciji.

31.12.2011. godine

33. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

33.1. Društvo u 2011. godini nema transakcija sa povezanim pravnim licem “Nama” AD Šabac, a u toku 2010. godine evidentirane su transakcije sa povezanim pravnim licem “Hleb & kifle” doo Beograd. Prihodi i rashodi ostvarenih iz transakcija sa povezanim pravnim licima prikazani su u narednom pregledu:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
PRIHODI		
<i>Poslovni prihodi</i>		
Povezana strana “Hleb & kifle” doo Beograd	-	316320
	-	316320
<i>Ostali prihodi</i>		
Povezana strana “Hleb & kifle” doo Beograd	-	804
	-	804
Ukupno prihodi	-	317124
RASHODI		
<i>Poslovni rashodi</i>		
Povezana strana “Hleb & kifle” doo Beograd	-	1485
	-	1485
<i>Ostali rashodi</i>		
Povezana strana “Hleb & kifle” doo Beograd	-	7205
	-	7205
Ukupno rashodi	-	8690
Neto prihod iz odnosa sa povezanim licima	-	308434

31.12.2011. godine

33. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (nastavak)

33.2. Salda potraživanja i obaveza proizašla iz transakcija obavljenih sa povezanim pravnim licima prikazana su u narednoj tabeli:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Povezana strana "Hleb & kifle" doo Beograd	-	108626
	-	108626
<i>Potraživanja za kamate</i>	-	-
	-	-
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	-	-
	-	-
Ukupno potraživanja	-	108626
OBAVEZE		
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
Povezana strana "Hleb & kifle" doo Beograd	-	119
	-	119
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	-	-
	-	-
Ukupno obaveze	-	119

31.12.2011. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA**34.1. Upravljanje kapitalom**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

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

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Zaduženost a)	210331	345639
Umanjeno za pozajmice osnivača	-	-
Umanjeno za gotovinu i gotovinske ekvivalente	(2985)	(2596)
Neto zaduženost	<u>207346</u>	<u>343043</u>
Neto kapital b)	242094	155274
Uvećano za pozajmice osnivača	-	-
Kapital	<u>242094</u>	<u>155274</u>
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	<u>0.856</u>	<u>2.209</u>

- a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze.
 b) Neto kapital uključuje akcijski kapital, rezerve i akumulirani dobitak i gubitak.

34.2. 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 3 ovih finansijskih izveštaja.

34.3. Kategorije finansijskih instrumenata

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju:		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	238	238
Zajmovi i potraživanja:		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	10808	11302
Potraživanja	130597	164010
Kratkoročni finansijski plasmani	7182	10182
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2985	2596
	<u>151572</u>	<u>188090</u>
Ukupno finansijska sredstva	<u>151810</u>	<u>188328</u>
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti:		
Dugoročni krediti u zemlji	22886	30771
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	24447	27327
Kratkoročni krediti u zemlji	27431	123593
Kratkoročne pozajmice od povezanih strana	-	-
Obaveze iz poslovanja	120930	151294
Ostale obaveze	10042	10366
Ukupno finansijske obaveze	<u>205736</u>	<u>343351</u>

31.12.2011. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**34.3. Kategorije finansijskih instrumenata (nastavak)**

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, kratkoročni finansijski plasmani koji nastaju direktno iz poslovanja Društva, kao i dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima i obaveze prema dobavljačima čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

34.4. 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.

34.5. 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 značajnijih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koji Društvo upravlja ili meri taj rizik.

a) Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominovani 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 kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera vlade u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Izloženost Društva deviznom riziku po osnovu finansijskih sredstava i obaveza analiziramo po knjigovodstvenoj vrednosti na sledeći način:

(u 000 RSD)	31.12.2011.			31.12.2010.		
	RSD	EUR	CHF	RSD	EUR	CHF
Finansijska sredstva	141002	-	-	177026	-	-
Finansijske obaveze	(158403)	(102)	(62)	(285253)	(97)	(59)
Kratkoročna izloženost	(6593)	(102)	(62)	(108227)	(97)	(59)
Finansijska sredstva	10808	-	-	11302	-	-
Finansijske obaveze	(47333)	(193)	(47)	(58098)	(169)	(122)
Dugoročna izloženost	(36525)	(193)	(47)	(46796)	(169)	(122)

31.12.2011. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

34.5. Tržišni rizik (nastavak)

a) Devizni rizik (nastavak)

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR) i švajcarskog franka (CHF). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na datu stranu valutu. Stopa osetljivosti od 10% 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 kada Dinar revalvira u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju devalvacije dinara od 10% u odnosu na datu stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju.

(u 000 RSD)	Koefficient osetljivosti				Koefficient osetljivosti			
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
	31.12.2011.				31.12.2010.			
	EUR	CHF			EUR	CHF		
Neto dobitak perioda	(29)	29	(11)	11	(27)	27	(18)	18
Neto kapital	(29)	29	(11)	11	(27)	27	(18)	18

b) 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, a 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:

31.12.2011. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

34.5. Tržišni rizik (nastavak)

b) Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

(u 000 RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Finansijska sredstva:		
Nekamatonosna		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	238	238
Ostali dugoročni finansijski plasmani	10808	11302
Potraživanja	130597	164010
Kratkoročni finansijski plasmani	7182	10182
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2985	2596
	151810	188328
Fiksna kamatna stopa		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-
	151810	188328
Finansijske obaveze:		
Nekamatonosne		
Obaveze iz poslovanja	120930	151294
Ostale obaveze	10042	10366
	130972	161660
Fiksna kamatna stopa		
Dugoročni krediti u zemlji	22886	30771
Kratkoročni krediti u zemlji	7801	46596
Kratkoročne pozajmice od povezanih strana	2220	60676
	32907	138043
Varijabilna kamatna stopa		
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	24447	27327
Kratkoročni krediti u zemlji	17410	16321
	41857	43648
	205736	343351

Analize osetljivosti prikazane u narednoj tabeli su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne 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.

Da je kamatna stopa 1% viša/niša, a sve ostale varijable ostanu nepromenjene, uticaj na neto dobitak perioda, odnosno na neto stanje kapitala Društva za godinu koja se završila na 31. decembar 2011. odnosno 2010. godine, bi bila u iznosima prikazanim u narednoj tabeli:

31.12.2011. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

34.5. Tržišni rizik (nastavak)

b) Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

(u 000 RSD)	Koeficijent osetljivosti			
	1,00%	-1,00%	1,00%	-1,00%
	31.12.2011.		31.12.2010.	
Neto dobitak	(868)	868	(68)	68
Neto kapital	(868)	868	(68)	68

Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na obaveze po kratkoročnim kreditima.

34.6. Kreditni rizik

a) Upravljanje potraživanjima od kupaca

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 za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa.

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine, odnosno 2010. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

(u 000 RSD)	31.12.2010.		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	73092	-	73092
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	2392	(2392)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	90121	-	90121
	165605	(2392)	163213

(u 000 RSD)	31.12.2011.		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	47232	-	47232
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	6661	(6661)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	82819	-	82819
	136712	(6661)	130051

31.12.2011. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**34.6. Kreditni rizik (nastavak)*****Nedospela potraživanja od kupaca***

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 47.232 hiljada RSD (31. decembar 2010. godine: 73.092 hiljada RSD) se odnose na potraživanja od kupaca po osnovu prodaje gotovih proizvoda i robe. Ova potraživanja dospevaju uglavnom u roku od 30 do 60 dana nakon datuma fakture za prodaju gotovih proizvoda, u roku od 30 dana nakon datuma fakture za prodaju robe, a sve u zavisnosti od ugovorenih rokova plaćanja.

Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca

Društvo je u prethodnim periodima obezvređilo potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od 6.661 hiljada RSD (2010. godine: 2.392 hiljada RSD), za koja je Društvo utvrdilo da je došlo do promene u kreditnoj sposobnosti komitenata i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Društvo nije obezvređilo dospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 82.819 hiljada RSD (31. decembar 2010. godine: 90.121 hiljada RSD) obzirom da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, te da rukovodstvo Društva smatra da će ukupna sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Manje od 15 dana	25067	29896
16 - 30 dana	28191	25173
31 - 45 dana	20363	20015
46 - 60 dana	1104	6303
Preko 60 dana	8094	8734
Ukupno	82819	90121

Neispravljena potraživanja od kupaca dospela u roku pre više od 61 dan od dana bilansa se odnose na potraživanja od kupaca prema kojima Društvo ima i obaveze iz poslovanja (obaveze prema dobavljačima).

b) Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembar 2011. godine iskazane su u iznosu od 120.734 hiljada RSD (31. decembra 2010. godine: 270.487 hiljada RSD). Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospеле obaveze, pri čemu Društvo dospеле obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, izmiruje u ugovorenom roku. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2011. godine iznosi 90 dana (u toku 2010. godine 90 dana).

31.12.2011. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

34.7. Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koji su uspostavili odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanjem 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.

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

Dospeća finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2011. godine su:

(u 000 RSD)

	31.12.2011.					Ukupno
	Kratkoročno dospeće			Dugoročno dospeće		
	do 1 meseca	1 do 3 meseca	3 do 12 meseci	1 do 5 godina	preko 5 godina	
Dospeća finansijskih sredstava:						
Nekamatnosna sredstva	86365	55068	486	2234	7657	151810
Sredstva sa fiksnom kamatnom stopom						
- glavnica	-	-	-	-	-	-
- kamata	-	-	-	-	-	-
Sredstva sa varijabilnom kamatnom stopom						
- glavnica	-	-	-	-	-	-
- kamata	-	-	-	-	-	-
	86365	55068	486	2234	7657	151810
Dospeća finansijskih obaveza:						
Nekamatnosne obaveze	70605	60367	-	-	-	130972
Obaveze sa fiksnom kamatnom stopom						
- glavnica	3250	1231	5540	20801	2085	32907
- kamata	-	-	-	-	-	-
Obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom						
- glavnica	1386	3921	12103	24447	-	41857
- kamata	-	-	-	-	-	-
	75241	65519	17643	45248	2085	205736
Neto efekat dospeća	11124	(10451)	(17157)	(43014)	5572	(53926)

31.12.2011. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

34.7. Rizik likvidnosti (nastavak)

Dospeća finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2010. godine su:

(u 000 RSD)

	31.12.2010.					Ukupno
	Kratkoročno dospeće			Dugoročno dospeće		
	do 1 meseca	1 do 3 meseca	3 do 12 meseci	1 do 5 godina	preko 5 godina	
Dospeća finansijskih sredstava:						
Nekamatnosna sredstva	93568	83889	486	2592	7793	188328
Sredstva sa fiksnom kamatnom stopom						
- glavnica	-	-	-	-	-	-
- kamata	-	-	-	-	-	-
Sredstva sa varijabilnom kamatnom stopom						
- glavnica	-	-	-	-	-	-
- kamata	-	-	-	-	-	-
	93568	83889	486	2592	7793	188328
Dospeća finansijskih obaveza:						
Nekamatnosne obaveze	86010	75650	-	-	-	161660
Obaveze sa fiksnom kamatnom stopom						
- glavnica	4630	29117	73525	30771	-	138043
- kamata	-	-	-	-	-	-
Obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom						
- glavnica	1360	2720	12241	27327	-	43648
- kamata	-	-	-	-	-	-
	92000	107487	85766	58098	-	343351
Neto efekat dospeća	1568	(23598)	(85280)	(55506)	7793	(155023)

31.12.2011. godine

34. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

34.8. Fer vrednost finansijskih instrumenata

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

(u 000 RSD)	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva:				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	238	238	238	238
Ostali dugoročni finansijski plasmani	10808	10808	11302	11302
Potraživanja	130597	130597	164010	164010
Kratkoročni finansijski plasmani	7182	7182	10182	10182
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2985	2985	2596	2596
	151810	151810	188328	188328
Finansijske obaveze:				
Dugoročni krediti u zemlji	22886	22886	30771	30771
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	24447	24447	27327	27327
Kratkoročni krediti u zemlji	27431	27431	123593	123593
Kratkoročne pozajmice od povezanih strana	-	-	-	-
Obaveze iz poslovanja	120930	120930	151294	151294
Ostale obaveze	10042	10042	10366	10366
	205736	205736	343351	343351

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.

Pretpostavke korišćene za procenu tekuće fer vrednosti su i da knjigovodstvena vrednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima aproksimira njihovoj fer vrednosti zbog toga što dospevaju za plaćanje/naplatu u relativno kratkom periodu.

31.12.2011. godine

35. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

36. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine, Društvo vodi nekoliko sudskih sporova kao tužena strana.

Društvo vodi određene sudske sporove kao tužilac, koji nisu od materijalnog značaja, i za ovu vrednost izvršena je ispravka. Rukovodstvo Društva veruje u pozitivan ishod i ne očekuje materijalno značajne gubitke po ovom osnovu.

Društvo neće izvršiti dodatna obelodanjivanja u vezi ovih potencijalnih obaveza da ne bi negativno uticala na ishod pomenutih sporova.

37. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je tokom godine bilo pod značajnim uticajem aktuelne globalne finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se ne očekuju bitno drugačiji uslovi poslovanja. 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 buduće poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti. Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, što će se posredno odraziti i na poslovanje Društva.

I pored toga, Društvo nije imalo većih problema u održavanju likvidnosti. Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava. Otežan pristup izvorima sredstava bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

31.12.2011. godine

38. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Saglasno MRS 10 „Potencijalne obaveze i događaji nastali nakon bilansa stanja“, nismo utvrdili postojanje događaja koji mogu da utiču ili utiču na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2011. godine, niti bi zahtevale korekcije finansijskih izveštaja.


39. DEVIZNI KURSEVI

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

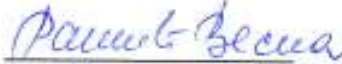
<i>(u RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982
CHF	85,9121	84,4458

40. AUTORIZACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2011. godine (uključujući i uporedne podatke) su odobreni od strane rukovodstva Društva na dan 22. februara 2012. godine.


Mile Stevanović
Generalni direktor




Vesna Rašić
Šef računovodstva

ISHRANA AD SMEDEREVO

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA 2011. GODINU**

Beograd, april 2012. god.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA „ISHRANA“ AD SMEDEREVO

Grant Thornton Revizit d.o.o.
Knežinje Zorke 2/1
11000 Beograd
Srbija

T +381 11 308 22 01
F +381 11 308 22 07
E office@gt.co.rs
www.gt.org

Izvršili smo reviziju priloženog bilansa stanja „Ishrana“ ad Smederevo (u daljem tekstu: Društvo) na dan 31.12.2011. godine i odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i bilansa tokova gotovine za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregleda značajnijih računovodstvenih politika i drugih obelodanjenih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja, u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne i pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanja datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zasnovan je na revizorskom prosuđivanju, uključujući i procenu rizika materijalno značajnih i pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva.

Revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena, izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju „Ishrana“ ad Smederevo, na dan 31.12.2011. godine, rezultate poslovanja i gotovinske tokove za godinu koja se završila na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Bez daljeg kvalifikovanja mišljenja, skrećemo vam pažnju na:

1. Napomenu 7. uz finansijske izveštaje, gde je navedeno da je u planu rukovodstva Društva da se izvrši ponovna procena NPO, u skladu sa zahtvom iz paragrafa 34. MRS 16, budući da je prva procena NPO po fer vrednosti vršena na dan 31.12.2003. godine.
2. Napomenu 39. uz finansijske izveštaje, gde je navedeno da je dana 10.04.2012. godine Društvo izvršilo korekcije grešaka prethodnih godina koje se odnose na obračun rezervisanja po osnovu otpremnina zaposlenima u skladu sa MRS 19 „Primanja zaposlenih“. Izvršena je korekcija početnog stanja rezervisanja po osnovu otpremnina zaposlenima naviše za 4.849 hiljada RSD i korekcija rezultata prethodnog perioda naniže u istom iznosu.

Beograd, 20.04.2012. godine



Miroslav Antović
Ovlašćeni revizor



Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07142714 Maticni broj	1071 Šifra delatnosti
100359356 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AKCIONARSKO DRUSTVO "ISHRANA" SMEDEREVO

Sedište : SMEDEREVO, ZELEZNICKA 49

BILANS STANJA



7005008747516

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa poslovanja	Opis poslovanja	Šifra poslovanja	Šifra grupe	Prethodna godina	Prethodna godina
01-09	01-09	01-09	01-09	01-09	01-09
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		281324	279375
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	6	152	283
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	7	270126	267552
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	7	265538	262915
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	7.4.	4586	4637
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		11046	11540
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	8	238	238
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	9	10808	11302
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		176872	226508
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	10	32337	38836
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		144536	166672
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	11	130597	164010
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		0	24
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	12	7182	10182
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	13	2985	2596

Grupa računa Šifra	Opis računa	AKTIVA	Ukupna iznosa milijuna	Telesna iznosa milijuna	Ukupna iznosa dinara	Telesna iznosa dinara
27 i 28 osim 28B	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	14		3771	9860
28B	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021				
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022			458195	505883
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023				
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024			458196	505883
58	E. VANBILANSNA AKTIVA	026	23		135587	122921
	PASIVA					
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	15		242094	155274
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	15.2.		129320	105753
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103				
32	III. REZERVE	104	15.3.		55	55
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	15.4.		25472	25475
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			87247	23991
35	VIII. GUBITAK	109				
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110				
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111			210331	345639
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112				
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113			47333	58098
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	17.		22886	30771
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	18.		24447	27327
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116			162898	287541
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	19.		27431	123593
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namerjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118				
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	20.		120930	151294
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	21.		10042	10366
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	22.		208	2288
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			4387	0

Grupa osnova pasiva	Naziv pasiva	AOI S	Napomena (broj)	Tabela pasiva	
				B	C
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		5771	4970
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		458198	505983
88	D. VANBILANSNA PASIVA	125	23	135587	122921

u СМЕДЕРЕВУ dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Радивојевич



Zakonski zastupnik

Jelena

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07142714 Matični broj	1071 Šifra delatnosti	100359356 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : AKCIONARSKO DRUSTVO "ISHRANA" SMEDEREVO

Sedište : SMEDEREVO, ZELEZNICKA 49

BILANS USPEHA



7005008747523

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

2011		2010		2009	
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA					
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)		201		842579	629079
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	24	838571	621208
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zalha ucinaka	204		1568	0
631	4. Smarjenje vrednosti zalha ucinaka	205		0	615
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		2440	8486
II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)		207		698828	593508
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		24488	30060
51	2. Troškovi materijala	209	25	483187	389994
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	26	123516	117026
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	27	24222	19362
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	28	43315	37086
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)		213		143751	35571
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)		214			
65	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	29	2734	612
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	29	7354	17827
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	30	3802	6887
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	30	51043	15601
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)		219		91890	9642
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)		220			
69 - 69	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		200	0
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		0	1325

Redni broj	Opis rezultata	KOD	Klasifikacija (KOD)	Izveštaj za 2012. godinu	
				2012.	2011.
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		92090	8317
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	31	4466	78
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	31	800	1367
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplaćena ilona primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		86924	6852
	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		32		
	1. Osnovna zarada po akciji	233		1	0
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U СМЕДЕРЕВУ dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Pavle Bećan



Zakonski zastupnik

Jelena

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07142714 Matični broj	1074 Sifra delatnosti	100359356 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AKCIONARSKO DRUSTVO "ISHRANA" SMEDEREVO

Sedište : SMEDEREVO, ZELEZNICKA 49

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005008747530

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

	30	31	32
		Priliv gotovine	Odliv gotovine
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	913337	618275
1. Prodaja i primljeni avansi	302	899066	611527
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	66	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	14205	6748
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	839291	601316
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	694849	471883
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	125562	117906
3. Placene kamate	308	7424	7041
4. Porez na dobitak	309	54	21
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	11402	4465
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	74046	16959
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	614	10244
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	614	10244
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	11435	68437
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	11435	68437
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	10821	58193

	2008	2009	2010
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	60322
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	0	60322
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	62836	18357
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odliv)	331	43923	0
3. Finansijski lizing	332	18913	18357
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	41965
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	62836	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	913951	688641
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	913562	688110
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	389	731
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä". GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	2596	1865
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	2985	2596

u CMEDEPEBY dana 22.2.2010.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Paula Decur



Zakonski zastupnik

Jury

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07, 419/08 i 2/10)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07142714 Maticni broj	8071 Šifra delatnosti	100359356 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : AKCIONARSKO DRUSTVO "ISHRANA" SMEDEREVO

Sediste : SMEDEREVO, ZELEZNICKA 49

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7006008747554

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Redni broj	Opis promena	Kod	Ukupni kapital (red.br. 1+2)		Kapitali (red.br. 3+4)		Ukupna promena (red.br. 5+6)	
			Prethodna godina	Tekuća godina	Ukupni kapital	Ukupna promena	Ukupni kapital	Ukupna promena
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	401	105753	414	427		440	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	402		415	428		441	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416	429		442	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	404	105753	417	430		443	
5	Ukupna povećanja 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 <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	407	105753	420	433		446	
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	408		421	434		447	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	409		422	435		448	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	410	105753	423	436		449	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411	103666	424	437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412	80099	425	438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	413	129320	426	439		452	

Red. br.	Opis stanja	Prethodna godina (2010.)			Tekuća godina (2011.)		
		Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	453	55	466	25492	479	492
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	454		467		480	493
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481	494
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	456	55	469	25492	482	495
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	457		470		483	496
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	17	484	497
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	459	55	472	25475	485	498
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	460		473		486	499
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	461		474		487	500
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	462	55	475	25475	486	501
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	463		476		489	502
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	464		477	3	490	503
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	465	55	478	25472	491	504

Redni broj	Opis stavke	505	518	531	544	519	520	532	533	545	546	547	548	549	550	551	552	553	554	555	556	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	505	17139	518		531					544											148439
2	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532					545											
3	ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533					546											
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	508	17139	521		534					547											148439
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	15326	522		535					548											15326
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	8474	523		536					549											8491
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	511	23991	524		537					550											155274
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 <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	514	23991	527		540					553											155274
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	93676	528		541					554											197342
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	30420	529		542					555											110522
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	517	87247	530		543					556											242094

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucej godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	569	

u СМЕДЕРЕВУ dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Радомір Бековић



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07142714 Matični broj	1071 Sifra delatnosti	100359356 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv :AKCIONARSKO DRUSTVO "ISHRANA" SMEDEREVO

Sediste : SMEDEREVO, ZELEZNICKA 49

STATISTICKI ANEKS



7005008747547

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AGB	Tekuća godina		Prethodne godine
		2	3	
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12		12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2		2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2		2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604			
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	205		206

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa bilanca razina	OPIS	AGB	Balans	Ispravka vrednost	Neto (kol. 4-5)
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	735	452	283
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	83	XXXXXXXXXXXX	83
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	214	XXXXXXXXXXXX	214
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	604	452	152
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	422481	154929	267552
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	54974	XXXXXXXXXXXX	54974
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	52400	XXXXXXXXXXXX	52400
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	425055	154929	270126

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
		3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	26998	31990
11	2. Nedovršena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	4331	2763
13	4. Robe	619	564	2392
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	444	2891
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	32337	39836

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
		3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	129320	105753
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi članova ortackog i komanditnog društva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	129320	105753

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa račun	OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
		3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	60430	60430
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	129320	105753
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	129320	105753

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa (pozit.)	OPIS	AOB	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	130051	163213
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	120830	151294
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	2510	1083
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	73614	70324
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	624674	593956
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	69202	63701
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	9485	8794
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	17147	15783
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potražni promet bez početnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	80055	64423
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1127668	1132571

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa (pozit.)	OPIS	AOB	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	58709	49658
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	95766	89181
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	17147	15783
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	583	930
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	2458	2485
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	7662	9647
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	18834	22415
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	5652	9548
deo 533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	24222	19362
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	4499	3677
553	13. Troškovi platnog prometa	663	612	628

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa (redni broj)	OPIS	AOP	Težina godišna	
			4	5
554	14. Troškovi članarina	664	399	361
555	15. Troškovi poreza	665	3185	1876
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	6920	6651
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	6920	6651
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	6471	6277
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	260038	244130

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa (redni broj)	OPIS	AOP	Težina godišna	
			4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	28750	36489
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	66	0
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	45	0
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	28861	36489

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godišnji iznos prema obracunu)	682	188	705
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrivenje tekućih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljena donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	188	705

u СМЕДЕРЕВУ dana 22. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Đorđe Bećan



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

31.12.2011. godine

SADRŽAJ

Osnovne informacije o Društvu	3.
Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja i računovodstveni metod	4.
Pregled značajnih računovodstvenih politika	8.
Pregled značajnih računovodstvenih procena	15.
Korekcije početnog stanja	16.
Napomene za pozicije bilansa stanja	16.
Napomene za pozicije bilansa uspeha	31.
Transakcije sa povezanim pravnim licima	36.
Finansijski instrumenti i ciljevi upravljanja rizicima	36.
Ostale napomene	45.

31.12.2011. godine

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo "Ishrana" Smederevo (u daljem tekstu: Društvo), je preduzeće za proizvodnju hleba, peciva i promet prehrambenih proizvoda. Društvo je upisano u sudski registar Trgovinskog suda u Požarevcu, pod registrarskim brojem FI 21/2004 i registarskim uloškom broj 1-287-00.

Odlukom Gradskog odbora od 01.08.1950. godine osnovano je Trgovačko-privredno preduzeće "Ishrana" Smederevo. Preduzeće je imalo proces svojinske transformacije po Zakonu o Društvenom kapitalu - model dokapitalizacije sa popustom ("Sl.list SRJ" br. 84/89, 46/90) i u skladu sa Zakonu o svojinskoj transformaciji ("Sl.glasnik RS" br. 32/9).

U toku 2008. godine, "Treća petoletka" d.o.o. Beograd ulica Žorža Klemansoa broj 19, matični broj 20106654, PIB 104195411, ponudom za preuzimanje od 23.04.2008. i 16.10.2008. godine preuzela je akcije preduzeća „Ishrana“ AD Smederevo i postala većinski vlasnik sa stanjem na dan 31.12.2008. godine poseduje 54.622 akcije preduzeća „Ishrana“ što čini 90,39% kapitala.

Početak 2009. godine većinski vlasnik "Ishrana" AD Smederevo, "Treća petoletka" d.o.o. Beograd prodaje svoje akcije privrednom društvu "Hleb & kifle" d.o.o. Beograd ulica Žoža Klemansoa broj 19, matični broj 20301708, PIB 105048765, ponudom za preuzimanje od 03.02.2009. godine u količini od 54.622 akcije ili 90,39% ukupnog kapitala. Upisom u Centralni registar hartija od vrednosti dana 05.03.2009. godine, "Hleb & kifle" d.o.o. Beograd evidentiraju promenu učešća za još 584 akcija otkupljenih od sitnih akcionara, čime stižu učešće u kapitalu od 91,35%. Ponudama za preuzimanje akcija od 23.04.2009., 07.05.2009. i 05.06.2009. godine TP „Nama“ ad Šabac, ulica Janka Veselinovića broj 1, matični broj 07209002, PIB 105468148 preuzima 14.659 akcija ili 24,26% ukupnog kapitala što čini i stanje na dan 31.12.2009. godine, dok većinski vlasnik "Hleb & kifle" d.o.o. Beograd poseduje 40.636 akcija odnosno 67,24% ukupnog kapitala.

Društvo u toku 2011. godine dolazi pod većinsku kontrolu Trgovinskog preduzeća Nama ad Šabac. Na dan 31.12.2011. godine Društvo je u 100% vlasništvu ovog preduzeća.

Matični broj Društva je: 07142714, a PIB (poreski identifikacioni broj) je 100359356.

Na dan 31. decembar 2011. prosečan broj zaposlenih, po osnovu stanja krajem svakog meseca je 205 zaposlenih (na dan 31.12.2010. godine – 206).

Organi Društva su: Skupština akcionara, Upravni odbor, Generalni direktor, Izvršni odbor, Nadzorni odbor i Sekretar.

Za poslovanje Društva u poslovnoj 2011. godini odgovoran je Generalni direktor Mile Stevanović.

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

Finansijski izveštaji

Finansijski izveštaji Društva uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i procena, te napomene uz finansijske izveštaje.

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS br. 46 od 2. juna 2006. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda koji su bili na snazi na dan 31. decembra 2002. godine.

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)**

Prevod osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (MSFI) i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor") i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja ("Komitet") izdati do 1. Januara 2009. godine zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije ("Ministarstvo") br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni u Službenom glasniku RS br. 77 na dan 25. oktobra 2010. godine.

Međutim, do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, nisu bile prevedene sve izmene MRS/MSFI i IFRIC tumačenja koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2010. godine (što se posebno odnosi na period nakon donošenja Rešenja od strane Ministarstva). Pri tom, priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" br. 114 od 22. decembra 2006. godine, 119 od 26. decembra 2008. i 2/10 od 15. januara 2010. godine), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 "Prikazivanje finansijskih izveštaja", a uz to u pojedinim delovima odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu u primeni, obelodanjeni su u napomenama 2.2 i 2.3.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obelodanjene u napomeni 3 uz finansijske izveštaje. Navedene računovodstvene politike su konzistentno primenjene za sve prezentovane periode izveštavanja.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)**2.2. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi i izmene standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a sledeća tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srbiji za godišnje periode koji počinju na dan 1. januara 2011. godine:

- Izmene MSFI 7 "Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja" – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednosti i rizika likvidnosti (revidiran marta 2009, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine),
- Izmene MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Dodatni izuzeci za lica koja prvi put primenjuju MSFI Izmene koje se odnose na sredstva u industriji nafte i gasa i utvrđivanje da li ugovori sadrže lizing (revidiran jula 2009, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine),
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16 prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1. jula 2009.),
- Izmene MRS 38 "Nematerijalna imovina" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Izmene MSFI 2 "Plaćanja akcijama": Izmene kao rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran aprila 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmena koja se odnosi na transakcije plaćanja akcijama grupe zasnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine),
- Izmene IFRIC 9 "Ponovna procena ugrađenih derivata" stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. i MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje" – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine),
- IFRIC 18 "Prenos sredstava sa kupaca" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine),
- Dopune MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine),

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)**2.2. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni (nastavak)**

- „Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine“ što predstavlja izmenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja“ (na snazi od datuma objavljivanja, odnosno od septembra 2010. godine).
- Dopune MRS 24 "Obelodanjivanja o povezanim licima" – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Dopune MRS 32 "Finansijski instrumenti: prezentacija" – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine),
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna biće na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine),
- Dopune IFRIC 14 "MRS 19 – Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranjem i njihova interakcija" Preplaćeni minimalni zahtevi za finansiranjem (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine).
- IFRIC 19 "Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine).

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisi stupili na snagu

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),
- Dopune MSFI 1 "Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja" – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Dopune MSFI 7 "Finansijski instrumenti: obelodanjivanja" – Prenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine),
- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak“ – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja se nalaze u osnovi (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine),

31.12.2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisi stupili na snagu (nastavak)

- Konsolidacioni standardi:

Komplet konsolidacionih standarda stupa na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine. Objašnjenja su data u nastavku.

MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ zamenjuje MRS 27 „Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji“ i SIC 12 „Konsolidacija - Entiteti za posebne namene“.

MSFI 11 „Zajednički poduhvati“ zamenjuje MRS 31 „Učešća u zajedničkim poduhvatima“.

MSFI 12 „Obelodanjivanje učešća u drugim entitetima“.

Izmene MRS 27 koji se sada zove „Pojedinačni finansijski izveštaji“.

Izmene MRS 28 koji se sada zove „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“.

- MSFI 13 „Vrednovanje po fer vrednosti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine),

- Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine),

- Dopune MRS 19 „Primanja zaposlenih“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).

2.4. Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju finansijski izveštaji Društva na dan i za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2010. godine, koji su bili predmet nezavisne revizije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje priznaju se kada se rizik i korist povezani sa pravom vlasništva prenose na kupca, a to podrazumeva datum isporuke proizvoda kupcu. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši.

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti sredstava koja su primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjenja za date popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi i rashodi od kamata se knjiže u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

Sa datumom na koji se knjiže prihodi takođe se knjiže i odgovarajući rashodi (princip uzročnosti prihoda i rashoda).

Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava se pokrivaju iz prihoda obračunskog perioda u kome nastanu.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.2. Preračunavanje sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćanja i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim sredstvima plaćanja knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Izuzetno od prethodnog principa, Društvo je u poslovnoj 2008. godini iskoristilo mogućnost promene računovodstvene politike za evidentiranje i obelodanjivanje kursnih razlika i efekata valutne klauzule na osnovu Pravilnika o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Sl. Glasnik RS, br. 9/09) koji je dopustio razgraničenje svih nerealizovanih kursnih razlika i efekata valutne klauzule na dan bilansa u okviru pozicija AVR i PVR. Sve razgraničene kursne razlike i efekti valutne klauzule će se u momentu realizacije potraživanja odnosno obaveze za koje su i obračunati ukinuti iz bilansa stanja i prikazati u okviru kursnih razlika i efekata valutne klauzule u bilansu uspeha perioda.

3.3. Beneficije za zaposlene

a) Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

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

b) Obaveze po osnovu otpremnina

Društvo je na osnovu odredbi Zakona o radu u obavezi da isplati zaposlenima otpremnine, pri prestanku radnog odnosa radi korišćenja prava na penziju, u visini tri prosečne zarade isplaćene u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. U skladu sa zahtevima MRS 19 „Primanja zaposlenih”, vrši se procena naknade zaposlenima po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i priznaje kao rezervisanje u bilansu stanja.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.4. Porezi i doprinosi****3.4.1. Porez na dobit****a) Tekući porez na dobitak**

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća važećim u Republici Srbiji.

Porez na dobitak u visini od 10% (2009. godina: 10%) se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobit prikazanu u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici koji su iskazani u poreskim bilansima do 2009 godine mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda u narednih deset godina od dana ostvarivanja prava, a gubici ostvareni i iskazani u poreskom bilansu za 2010 godinu i na dalje mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

b) Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

3.4.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu i druge poreze i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i opštinskim propisima. Ostali porezi i doprinosi priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstava, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine (zemljište i građevinski objekti) se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Poštenu vrednost nekretnina čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Revalorizacija se vrši samo kada se poštena vrednost revalorizovanog sredstva znatno razlikuje od njegove iskazane vrednosti.

Postrojenja i oprema nakon početnog priznavanja iskazuju se po nabavnoj ceni ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.6. Amortizacija

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se proporcionalnim metodom, tokom procenjenog veka korisne upotrebe. Korisni vek upotrebe i stope amortizacije za glavne grupe sredstava su sledeće:

<u>Glavne grupe osnovnih sredstava</u>	<u>Stopa (%)</u>
Građevinski objekti	0,75 – 5,0%
Proizvodna oprema	5,0 – 11,2%
Terenska i putnička vozila	4,2 – 12,5%
Ostala oprema	3,5 – 6,36%

Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi utvrđivanja one amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja na osnovu preostalog veka njihovog korišćenja.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.7. Dugoročni finansijski plasmani**

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju učešća u kapitalu poslovnih banaka i drugih pravnih lica iskazani po metodu nabavne vrednosti koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost. Pored prethodno navedenog, dugoročni finansijski plasmani uključuju i dugoročna potraživanja po osnovu stanova prodatih po ugovorima, kredita za stambenu izgradnju i udruženih novčanih sredstava za solidarnu stambenu izgradnju. Ova potraživanja su nastala u prethodnim godinama po tada važećim zakonima i propisima. Društvo više ne odobrava ovakve dugoročne pozajmice. Ovi zajmovi se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz zakonom određenu revalorizaciju u toku godine.

3.8. Umanjenje vrednosti

Na svaki datum bilansa stanja Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka usled umanjenja vrednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

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

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva (ili jedinice koja generiše novac) umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investiciona nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generiše novac) povećava se do revidiranog procenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrednost ne premašuje knjigovodstvenu vrednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generiše novac) usled umanjenja vrednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procenjenoj vrednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrednosti iskazuje kao povećanje usled revalorizacije.

Na dan 31. decembra 2011. godine, na osnovu procene rukovodstva Društva, ne postoje indicije da je vrednost nekretnina, postrojenja i opreme obezvređena.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Zalihe

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

Vrednost zaliha materijala i rezervnih delova se utvrđuje na osnovu metoda prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove. Vrednost nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda uključuje sve direktne troškove proizvodnje kao i alikvotni deo troškova pogonske režije. Zalihe robe u magacinu evidentiraju se po nabavnim cenama.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti njihovu vrednost na neto očekivanu prodajnu vrednost (uključujući zalihe sa usporenim obrtom, suviše i zastarele zalihe). Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.10. Finansijski instrumenti**

Finansijska sredstva i finansijske obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva, od momenta kada se Društvo ugovornim odredbama vezalo za instrument. Kupovina ili prodaja finansijskih sredstava priznaje se primenom obračuna na datum poravnjanja, odnosno datum kada je sredstvo isporučeno drugoj strani.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada je obaveza predviđena ugovorom ispunjena, otkazana ili istekla.

a) Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu banaka i drugih pravnih lica koja se kotiraju na berzi se početno odmeravaju po nabavnoj vrednosti. Naknadno odmeravanje se vrši, na svaki datum bilansa stanja, radi usklađivanja njihove vrednosti sa tržišnom vrednošću.

Dugoročni finansijski plasmani koji obuhvataju učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, poslovnih banaka i drugih pravnih lica koja se ne kotiraju na berzi iskazuju se po metodu nabavne vrednosti koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost.

b) Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti izvršene na osnovu procene njihove naplativosti od strane rukovodstva.

v) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u finansijskim izveštajima Društva iskazuju se gotovina u blagajni i stanja na tekućim računima i ostala novčana sredstva raspoloživa do tri meseca.

g) Finansijske obaveze

Instrumenti finansijskih obaveza su klasifikovani u skladu sa suštinom ugovornih odredbi. Finansijske obaveze se iskazuju po nominalnoj vrednosti, uvećanoj za kamate na osnovu zaključenih ugovora, koja korespondira efektivnoj kamatnoj stopi.

d) Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se procenjuju po vrednosti primljenih sredstava.

31.12.2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**3.11. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima**

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica u skladu sa odredbama MRS 24: „Obelodanjivanje povezanih strana“.

Povezanim pravnim licima u smislu napred navedenog standarda, Društvo smatra pravna lica u kojima ima učešće u kapitalu, odnosno pravna lica sa učešćem u kapitalu Društva.

Povezana lica mogu ulaziti u transakcije koje nepovezana lica možda ne bi vršila i transakcije sa povezanim licima mogu se obavljati pod drugačijim uslovima i drugačijim iznosima u odnosu na iste transakcije sa nepovezanim pravnim licima.

Društvo pruža usluge povezanim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Društvo u priloženim finansijskim izveštajima nije izvršilo obelodanjivanje svih transakcija sa povezanim stranama na način kako to zahteva MRS 24 „Obelodanjivanje povezanih strana“.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

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

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja i kratkoročnih plasmana

Društvo vrši obezvređenje sumnjivih potraživanja od kupaca i drugih dužnika na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, ako dužnici nisu u mogućnosti da izvrše plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređenja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja (potraživanja starija od 90 dana), ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promenama u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate. Međutim, značajan deo potraživanja Društva se odnosi na potraživanja od zavisnih pravnih lica kod kojih je, na osnovu procena i dosadašnjih iskustava, ukupna sadašnja vrednost potraživanja naplativa.

31.12.2011. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (nastavak)**4.3. Fer vrednost**

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

5. KOREKCIJE POČETNOG STANJA

Za poslovnu 2011. godinu, nije rađena korekcija početnog stanja.

6. NEMATERIJALNA ULAGANJA

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Ostala nematerijalna ulaganja	652	736
Ispravka vrednosti ostalih nematerijalnih ulaganja	(500)	(453)
Ukupno nematerijalna ulaganja	152	283

Nematerijalna ulaganja odnose se na računovodstveni program i program za obračun zarada. Amortizacija u 2011. godini iznosila je 130 hiljadu RSD. (Napmena 28.)

31.12.2011. godine

7. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Zemljišta	449	449
Građevinski objekti	75.524	75.116
Ispravka vrednosti građevinskih objekata	(18.737)	(17.829)
Postrojenja i oprema	359.893	333.544
Ispravka vrednosti postrojenja i opreme	(158.608)	(136.068)
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema	453	453
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	1.238	1.238
Ulaganja na tuđim nekr, postrojenjima i opremi	6.851	6.851
Ispravka vrednosti ulaganja na tuđim nekr, postrojenjima i opremi	(1.525)	(839)
Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	<u>265.538</u>	<u>262.915</u>

Napomene uz finansijske izveštaje

Ishrana a.d. Smederevo

31.12.2011. godine

(u 000 RSD)	Zemljište	Gradevinski objekti	Oprema	Ostala sredstva	Sredstva u pripremi	Avansi za osn. sred.	Ulaganja na tuđim NPO	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na 01.01.2010.	449	73.409	288.687	453	1.238	921	2.646	367.803
Nove nabavke	-	1.707	53.539	-	-	-	4.205	59.451
Rashod i prodaja	-	-	(8.682)	-	-	-	-	(8.682)
Transferi sredstava	-	-	-	-	-	(921)	-	(921)
Stanje 31.12.2010.	449	75.116	333.544	453	1.238	-	6.851	417.651

Ispravka vrednosti

Stanje na 01.01.2010.

Amortizacija

Rashod i prodaja

	-	17.202	118.909	-	-	-	437	136.548
	-	627	18.141	-	-	-	402	19.170
	-	-	(982)	-	-	-	-	(982)
Stanje 31.12.2010.	-	17.829	136.068	-	-	-	839	154.736

Sadašnja vrednost

31.12.2009.

31.12.2010.

	449	56.207	169.778	453	1.238	921	2.209	231.255
	449	57.287	197.476	453	1.238	-	6.012	262.915

Napomene uz finansijske izveštaje
31.12.2011. godine

Ishrana a.d. Smederevo

(u 000 RSD)	Zemljišt e	Građevinski objekti	Oprema	Ostala sredstva	Sredstva u pripremi	Avansi za osn. sred.	Ulaganja na tuđim NPO	Ukupno
Nabavna vrednost								
Stanje na 01.01.2011.	449	75.116	333.544	453	1.238	-	6.851	417.651
Nove nabavke	-	363	27.066	-	27.429	-	-	54.858
Rashod i prodaja	-	(162)	(717)	-	-	-	-	(879)
Transferi sredstava	-	-	-	-	(27.429)	-	-	(27.429)
Stanje 31.12.2011.	449	75.317	359.893	453	1.238	-	6.851	444.201
Ispravka vrednosti								
Stanje na 01.01.2011.	-	17.829	136.068	-	-	-	839	154.736
Amortizacija	-	746	22.611	-	-	-	686	24.043
Rashod i prodaja	-	(45)	(71)	-	-	-	-	(116)
Stanje 31.12.2011.	-	18.530	158.608	-	-	-	1.525	178.663
Sadašnja vrednost								
31.12.2010.	449	57.287	197.476	453	1.238	-	6.012	262.915
31.12.2011.	449	56.787	201.285	453	1.238	-	5.326	265.538

31.12.2011. godine

a) Zemljište

Društvo poseduje pravo korišćenja na zemljišnoj parceli broj 1585/1, upisanog u vlasnički list broj 7852 KO Kovin.

b) Građevinski objekti

Društvo ima pravo svojine nad upravnom zgradom i proizvodnim pogonom sa prodavnicom u Smederevu, u Ulici Železničkoj 49. Objekti su upisani u vlasnički list ZKUL broj 7852. U toku 2011. godine, Društvo je nabavilo nove objekte nabavne vrednosti 363 hiljada RSD, a izvršilo rashod objekata nabavne vrednosti 162 hiljada RSD. Građevinski objekti Društva ne nalaze se pod hipotekom.

c) Opema

U toku godine, izvršena je nabavka opreme u vrednosti od 27.066 hiljada RSD (oprema za proizvodnju i vozila za transport gotovih proizvoda). Odlukom organa uprave, a na predlog popisne komisije, izvršen je rashod opreme koja se ne koristi, nabavne vrednosti 65 hiljada RSD i ispravke vrednosti 22 hiljada RSD.

Po osnovu odluke organa upravljanja, prodata je oprema nabavne vrednosti 652 hiljada RSD i ispravke vrednosti 22 hiljada RSD. Po ovom osnovu ostvareni su gubici od prodaje u iznosu od 109 hiljada RSD.

d) Investicione nekretnine

Investicione nekretnine obuhvataju dva stana kupljena po Ugovoru sa Fondom za solidarnu stambenu izgranju za rešavanje stambenog pitanja zaposlenim radnicima i izdatim u zakup do isteka važenja ugovora.

e) Ulaganja na tuđim objektima

Ulaganja na tuđim objektima se odnose na ulaganja u proizvodni pogon Beograd, po osnovu Ugovora o zakupu poslovnog prostora sa AK Kompresor Beograd.

f) Vrednovanje NPO

Na osnovu prezentirane dokumentacije o nabavnoj vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme, i proceni vrednosti od strane nezavisnog procenitelja na dan 31.12.2003. godine, nismo bili u mogućnosti da potvrdimo da je njihovo vrednovanje izvršeno u skladu sa zahtevima MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema". U narednoj godini, u planu rukovodstva Društva je da se izvrši ponovna procena NPO, u skladu sa zahtevom iz paragrafa 34. MRS 16.

31.12.2011. godine

8. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu se odnose na učešća u kapitalu ostalih pravnih lica, odnosno na posedovanje 17 akcija preduzeća Fimaks Broker ad Beograd nominalne vrednosti 14 hiljada RSD. Na dan 31.12.2011. učešće u kapitalu Fimaks Broker ad Beograd iznosi 238 hiljada RSD.

<i>(u 000 RSD)</i>	Učešća
Stanje 1. januara 2010.	238
Nove nabavke	-
Prodaja	-
Stanje 31. decembra 2010.	238
Obezvredenje u korist revalorizacionih rezervi	-
Stanje 31. decembra 2011.	238

9. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ost. pov. prav. l.	-	-
Dugoročni krediti u zemlji	-	-
Dugoročni krediti u inostranstvu	-	-
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	-	-
Ostali dugoročni finansijski plasmani	10.808	11.302
Ispravka vrednosti ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	-	-
Ukupno ostali dugoročni finansijski plasmani	10.808	11.302

Ostali dugoročni plasmani odnose se na date dugoročne stambene kredite i zajmove bivšim i sadašnjim radnicima, u skladu sa odredbama iz člana 23. Zakona o stanovanju, po kome se revalorizacija obračunava dva puta godišnje, 30.06. i 31.12. prema kretanju cena na malo u Republici u polugodištu, a najviše do visine rasta prosečne mesečne neto zarade u privredi Republike u istom polugodištu.

10. ZALIHE

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Materijal	25.993	31.135
Rezervni delovi	407	457
Alat i inventar	598	398
Gotovi proizvodi	4.331	2.763
Roba u prometu na veliko	-	2.447
Roba u prometu na malo	564	475
Ispravka vrednosti robe	-	(530)
Dati avansi za zalihe i usluge	444	2.691
Ukupno zalihe	32.337	39.836

Najveći deo materijala čini materijal za proizvodnju hleba i peciva.

31.12.2011. godine

11. POTRAŽIVANJA

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Kupci – matična i zavisna pravna lica	-	108.626
Kupci u zemlji	136.712	56.910
Kupci u inostranstvu	-	69
	<u>136.712</u>	<u>165.605</u>
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(6.661)	(2.392)
Ukupno potraživanja po osnovu prodaje	130.051	163.213
Potraživanja od zaposlenih	166	477
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	-	22
Ostala potraživanja	380	298
Ukupno druga potraživanja	546	797
Ukupno potraživanja	130.597	164.010

Potraživanja od kupaca čine potraživanja od velikog broja kupaca sa malim iznosom potraživanja. Najveća potraživanja na dan bilansa se odnose na kupca „Hleb & kifle“ d.o.o. Beograd, u iznosu od 77.713 hiljada RSD.

11.1. Promene na računima ispravke vrednosti u toku 2011, odnosno 2010. god. su:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>Isp. vred. potraživanja</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. januara 2010.	3.518	3.518
Nova rezervisanja	2.392	2.392
Potpuni otpis	(3.518)	(3.518)
Stanje 31. decembra 2010.	2.392	2.392
Nova rezervisanja	6.497	6.497
Naplata prethodno rezervisanih potraživanja	(140)	(140)
Potpuni otpis	(2.088)	(2.088)
Stanje 31. decembra 2011.	6.661	6.661

12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	7.182	10.182
Ukupno kratkoročni finansijski plasmani	7.182	10.182

Potraživanja po osnovu finansijskih plasmana u iznosu od 10.182 hiljada RSD odnose se na date kratkoročne pozajmice po osnovu Ugovora o kratkoročnim pozajmicama sa privrednim društvom „ITH“ d.o.o. Beograd, u iznosu od 7.182 hiljada RSD.

31.12.2011. godine

13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Tekući (poslovni) račun	2.889	2.523
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	16	16
Blagajna	9	7
Devizni račun	70	1
Ostala novčana sredstva	1	49
Ukupno novčana sredstva	<u>2.985</u>	<u>2.596</u>

14. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	1.269	6.619
Unapred plaćeni troškovi	1.642	1.673
Potraživanja za nefakturisani prihod	47	19
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	813	1.549
Ukupno	<u>3.771</u>	<u>9.860</u>

15. KAPITAL**15.1. Stanja na računima kapitala su:**

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Osnovni kapital	129.320	105.753
Rezerve	55	55
Revalorizacione rezerve	25.472	25.475
Neraspoređeni dobitak	87.247	23.991
Ukupno kapital	<u>242.094</u>	<u>155.274</u>

15.2. Akcijski kapital

Društvo u toku 2011. godine dolazi pod većinsku kontrolu Trgovinskog preduzeća „Nama“ ad Šabac. Na dan 31.12.2011. godine Društvo je u 100% vlasništvu ovog preduzeća.

Osnovni kapital Društva sastoji se od 60.430 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti 2.140 RSD, što čini 129.320 hiljada RSD.

31.12.2011. godine

15. KAPITAL (nastavak)

Struktura akcijskog kapitala na dan 31.12.2011. je sledeća:

Opis	31. decembar 2011.			31. decembar 2010.		
	% učešća	Broj akcija	Vrednost kapitala	% učešća	Broj akcija	Vrednost kapitala
Hleb i Kifle Beograd	-	-	-	67,24%	40.636	71.113
Nama ad Šabac	100,00%	60.430	129.320	24,26%	14.659	25.653
Radović Zorica	-	-	-	2,88%	1.739	3.043
Đorđević Dušan	-	-	-	0,65%	391	684
Ostali akcionari	-	-	-	4,97%	3.005	5.260
Akcijski kapital	100,00%	60.430	129.320	100,00%	60.430	105.753

Matično društvo koje konsoliduje Društvo na 31.12.2011. godine je TP „Nama“ ad Šabac, a na 31.12.2010. godine je „Hleb i Kifle“ doo Beograd.

15.3. Neraspoređena dobit

Društvo je u toku 2011. godine na IV vanrednoj Skupštini akcionara, održanoj 30.09.2011. izvršilo raspodelu dobiti u iznosu od 23.568 hiljada RSD na ime povećanja osnovnog akcijskog kapitala.

16. DUGOROČNI KREDITI

Dugoročni krediti u zemlji imaju sledeću strukturu:

(u 000 RSD)	31.12.2011.	31.12.2010.
Dugoročni kredit u zemlji- Raiffeisen bank ad Beograd	19.697	27.305
Ostali dugoročni krediti u zemlji	3.189	3.466
Ukupno dugoročni krediti u zemlji	22.886	30.771

a) Dugoročni krediti – Raiffeisen bank ad Beograd:

(u 000 RSD)	31.12.2011.	31.12.2010.
Dugoročni kredit u zemlji	27.083	31.649
Dospeće do godinu dana	(7.386)	(4.344)
Ukupno	19.697	27.305

Dospeće kredita je sledeće:

(u 000 RSD)	31.12.2011.	31.12.2010.
Dospeće do 1 godine (Napomena 19b.)	7.386	4.344
Dospeće od 1 - 2 godine	7.386	7.447
Dospeće od 2 - 3 godine	7.386	7.447
Dospeće od 3 - 5 godina	4.925	12.411
Ukupno dugoročni krediti	27.083	31.649

31.12.2011. godine

16. DUGOROČNI KREDITI (nastavak)

Društvo je 5.10.2010. zaključilo Ugovor o dugoročnom kreditu broj 265-0000001367496-37 sa Raiffeisen bankom, na iznos od 300.000 EUR. Kamatna stopa iznosi 3M euribor + 4% godišnje. Kredit je iskorišćen za finansiranje i nabavku nove opreme za proizvodni pogon. Dugoročna obaveza Društva po osnovu ovog kredita na 31.12.2011. iznosi 19.697 hiljada RSD.

- b) Ostali dugoročni krediti u zemlji odnose se na obavezu Društva prema Fondu za solidarnu stambenu izgradnju Smederevo u iznosu od 3.189 hiljada RSD, a po osnovu odobrenih Ugovora o kupovini stanova solidarnosti broj 106/2000 od 22.05.2000. godine i 114/2005 od 25.02.2005. godine.

17. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE*(u 000 RSD)*

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Ostale dugoročne obaveze	24.447	27.327
Ukupno ostale dugoročne obaveze	<u>24.447</u>	<u>27.327</u>

Uporedni podaci sadašnjih vrednosti dospeća obaveza po osnovu lizinga, na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine su prikazani u narednoj tabeli:

<i>(u 000 RSD)</i>	Zbir minimalnih rata lizinga		Sadašnja vrednost minimalnih rata lizinga	
	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Dospeva za plaćanje:				
Dospeće do 1 godine	18.624	17.986	16.261	15.410
Dospeće od 2 - 5 godina	26.569	29.689	24.447	27.327
	<u>45.193</u>	<u>47.655</u>	<u>40.708</u>	<u>42.737</u>
Minus budući troškovi finansiranja	(4.485)	(4.918)	-	-
Sadašnja vrednost minimalnih rata finansiranja	<u>40.708</u>	<u>42.737</u>	<u>40.708</u>	<u>42.737</u>
Uključeno u finansijske izveštaje kao:				
Kratkoročne finansijske obaveze			(16.261)	(15.410)
			<u>24.447</u>	<u>27.327</u>
Ostale dugoročne obaveze			-	-
			<u>24.447</u>	<u>27.327</u>

31.12.2011. godine

18. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	-	41.672
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	7.801	4.925
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	17.410	16.320
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	2.220	60.676
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze	<u>27.431</u>	<u>123.593</u>

Obaveze Društva po kratkoročnim kreditima su nominovane u EUR i u RSD. Ugovoreni su i sa fiksnom i sa varijabilnom kamatnom stopom.

- a) Poverilac Društva za kratkoročne kredite u zemlji na 31.12.2010. je bila Banca Intesa ad Beograd, sa više ugovora o kreditima i pripadajućim aneksima u ukupnom iznosu od 41.672 hiljada RSD.

- b) Deo dugoročnih kredita koji dopseva do jedne godine ima sledeću strukturu:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Raiffeisen bank	7.386	4.344
Fond za solidarnost	415	581
Ukupno	<u>7.801</u>	<u>4.925</u>

- c) Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do godine dana:

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Finansijski lizing	16.261	15.410
Finansijski lizing PDV	1.149	910
Ukupno	<u>17.410</u>	<u>16.320</u>

- d) Ostale kratkoročne finansijske obaveze odnose se na kratkoročne obaveze Društva prema „Lilly Drogerie“ doo Beograd (234 hiljada RSD) i TP „Zvezda“ ad Beograd (1.986 hiljada RSD).

31.12.2011. godine

19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	196	-
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	-	119
Dobavljači u zemlji	120.733	148.541
Dobavljači u inostranstvu	1	2.634
Ukupno obaveze iz poslovanja	<u>120.930</u>	<u>151.294</u>

20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	5.813	5.826
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	791	815
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.446	1.448
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.446	1.448
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	139	202
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	32	26
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	22	17
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	323	553
Ostale obaveze	30	31
Ukupno	<u>10.042</u>	<u>10.366</u>

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

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	102	91
Obračunati prihodi budućeg perioda	-	2.119
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	106	78
Ukupno	<u>208</u>	<u>2.288</u>

31.12.2011. godine

22. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA*(u 000 RSD)*

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Tuđa roba na skladištu	299	242
Primljene garancije	2.616	6.857
Primljena jemstva	132.672	115.822
Ukupno	<u>135.587</u>	<u>122.921</u>

Spisak datih garancija na dan 31. decembra 2011. godine je prikazan u narednoj tabeli:

Napomene uz finansijske izvještaje

Ishrana a.d. Smederevo

31.12.2011. godine

23. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA (nastavak)

Osnov	Partner garant	U korist	Namena	Iznos	Valuta	Iznos u RSD
ugovor		Prestige plus Kragujevac	Tudja roba na stanju	298.827,00	RSD	298.827,00
Garancija	Banca Intesa a.d. Beograd	Nase klasje d.o.o. Zagreb	Obezbedjenje izvoznog posla	25.000,00	EUR	2.616.022,50
Ugovor o kreditu	Lilly drogerie Beograd Kompressor Beograd					
Fin. Lizing	ZU Apoteka Lilly Beograd	Raiffeisen banka Beograd	Obezbedjanje kredita	300.000,00	EUR	31.392.270,00
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	216.239,80	CHF	18.577.615,32
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	62.602,32	CHF	5.378.296,78
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	62.602,32	CHF	5.378.296,78
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	34.406,06	CHF	2.955.896,87
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	61.685,41	CHF	5.299.523,11
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	61.685,41	CHF	5.299.523,11
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	10.659,00	EUR	1.115.367,35
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	10.659,00	EUR	1.115.367,35
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	10.659,00	EUR	1.115.367,35
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	15.138,60	EUR	1.584.116,73
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	40.558,20	EUR	4.244.046,55
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	28.780,20	EUR	3.011.586,03
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	33.572,40	EUR	3.513.046,15
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	33.572,40	EUR	3.513.046,15
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	33.796,80	EUR	3.536.527,57
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	33.796,80	EUR	3.536.527,57
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	44.510,40	EUR	4.657.608,32
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	27.602,40	EUR	2.888.339,98
	ZU Apoteka Lilly Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	27.602,40	EUR	2.888.339,98
	Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	27.602,40	EUR	2.888.339,98
	ZU Apoteka Lilly Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	27.602,40	EUR	2.888.339,98

Ishrana a.d. Smederevo

Napomene uz finansijske izveštaje

31.12.2011. godine

Lilly drogerie Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	EUR	4.954.856,49
ZU Apoteka Lilly Beograd				
Treca petoletka Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	EUR	1.304.662,74
Lilly drogerie Bograd				
ZU Apoteka Lilly Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	EUR	1.304.662,74
Treca petoletka				
Lilly drogerie Bograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	EUR	1.304.662,74
ZU Apoteka Lilly Beograd				
Treca petoletka Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	EUR	1.304.662,74
Lilly drogerie Bograd				
ZU Apoteka Lilly Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	EUR	1.304.662,74
Treca petoletka Beograd				
Lilly drogerie Bograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	EUR	3.892.327,56
ZU Apoteka Lilly Beograd				
Treca petoletka Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	EUR	3.150.465,43
Lilly drogerie Bograd				
ZU Apoteka Lilly Beograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	EUR	3.150.465,43
Treca petoletka Beograd				
Lilly drogerie Bograd	Raiffeisen leasing	Obezbedjenje lizinga	EUR	3.150.465,43
ZU Apoteka Lilly Beograd				
				<u>3.150.465,43</u>
				<u>135.586.987,16</u>

31.12.2011. godine

23. PRIHODI OD PRODAJE

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01.- .31.12.2010.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima	-	27.926
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	28.751	8.563
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	-	316.033
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	809.820	268.622
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	-	64
Ukupno prihodi od prodaje	838.571	621.208

24. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01.- .31.12.2010.
Prihodi od zakupnina	2.284	8.486
Ostali poslovni prihodi	156	-
Ukupno ostali poslovni prihodi	2.440	8.486

25. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01.- .31.12.2010.
Nabavna vrednost prodate robe	24.488	30.060
Ukupno nabavna vrednost prodate robe	24.488	30.060

26. TROŠKOVI MATERIJALA

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01.- .31.12.2010.
Troškovi materijala za izradu	397.773	318.339
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	26.705	21.997
Troškovi goriva i energije	58.709	49.658
Ukupno troškovi materijala	483.187	389.994

31.12.2011. godine

27. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01.- .31.12.2010.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	95.766	88.181
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	17.147	15.783
Troškovi naknada po ugovoru o delu	583	930
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	2.458	2.485
Ostali lični rashodi i naknade	7.662	9.647
Ukupno troškovi zarada i ostali lični rashodi	123.616	117.026

28. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01.- .31.12.2010.
Troškovi amortizacije (Napomena 6 i 7.)	24.222	19.362
Ukupno troškovi amortizacije	24.222	19.362

29. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01.- .31.12.2010.
Troškovi transportnih usluga	2.829	3.716
Troškovi usluga održavanja	5.837	4.390
Troškovi zakupnina	5.652	9.548
Troškovi reklame i propagande	2.496	2.751
Troškovi ostalih usluga	2.022	2.010
Troškovi neproizvodnih usluga	12.788	6.716
Troškovi reprezentacije	1.690	655
Troškovi premija osiguranja	4.499	3.677
Troškovi platnog prometa	612	628
Troškovi članarina	399	361
Troškovi poreza	3.185	1.876
Ostali nematerijalni troškovi	1.306	738
Ukupno ostali poslovni rashodi	43.315	37.066

31.12.2011. godine

29. OSTALI POSLOVNI RASHODI (nastavak)

- a) Troškovi usluga održavanja na dan 31.12.2011. iznose 5.837 hiljada RSD i odnose se na tekuća održavanja mašina i prostorija proizvodnog pogona, tekuće popravke i potrebne servise.

- b) Stanje i struktura troškova zakupnina je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Zakup poslovnog prostora i skladišta	1.052	2.718
Zakupnina skladišnog prostora pravnih lica i preduzetnika	-	799
Zakup vozila	4.600	6.031
Ukupno	5.652	9.548

- c) Struktura troškova neproizvodnih usluga je sledeća:

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01. - 31.12.2010.
Troškovi revizije i finansijskih izveštaja	291	310
Revizija sistema kvaliteta- ISO	399	77
Troškovi konsalting usluga	3.369	770
Troškovi zdravstvenih usluga	548	480
Troškovi analize proizvoda, vode...	477	407
Troškovi stručnog obrazovanja- zap, seminari, simpozijumi	2.830	97
Usluge za izmene na postojećim programima	645	673
Usluge čišćenja prostorija dekoracija,upravljanje otpadom	34	1
Ostale neproizvodne usluge	2.025	1.908
Ostale neproizvodne usluge fiz.obezbeđenje	2.170	1.993
Ukupno troškovi neproizvodnih usluga	12.788	6.716

31.12.2011. godine

30. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01.- .31.12.2010.
Finansijski prihodi:		
Prihodi od kamata	66	1
Pozitivne kursne razlike	103	106
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	2.562	503
Ostali finansijski prihodi	3	2
Ukupno finansijski prihodi	2.734	612
Finansijski rashodi:		
Rashodi kamata	6.920	6.651
Negativne kursne razlike	56	501
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	323	10.170
Ostali finansijski rashodi	55	505
Ukupno finansijski rashodi	7.354	17.827
Neto efekat finansijskih prihoda i rashoda	(4.620)	(17.215)

31. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<i>(u 000 RSD)</i>	01.01. - 31.12.2011.	01.01.- .31.12.2010.
Ostali prihodi:		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	357
Dobici od prodaje materijala	11	537
Viškovi	17	35
Naplaćena otpisana potraživanja	25	104
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	26	626
Prihodi od smanjenja obaveza	1.015	982
Ostali nepomenuti prihodi	2.568	4.246
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	140	-
Ukupno ostali prihodi	3.802	6.887
Ostali rashodi:		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	430	443
Gubici od prodaje materijala	34	4
Manjkovi	13	71
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	109	406
Ostali nepomenuti rashodi	43.960	12.285
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	6.497	2.392
Obezvredjenje ostale imovine	-	-
Ukupno ostali rashodi	51.043	15.601
Neto efekat ostalih prihoda i rashoda	(47.241)	(8.714)

31.12.2011. godine

32. POREZ NA DOBIT**32.1. Komponente poreza na dobit**

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>01.01. - 31.12.2011.</u>	<u>01.01. - 31.12.2010.</u>
Poreski rashod perioda	4.466	78
Odloženi poreski rashodi i (prihodi) perioda	800	1.387
Ukupno porez na dobitak	<u>5.266</u>	<u>1.465</u>

32.2. Usaglašavanje iznosa poreza na dobit u bilansu uspeha i proizvoda dobiti pre oporezivanja i propisane poreske stope

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>01.01. - 31.12.2011.</u>	<u>01.01. - 31.12.2010.</u>
Dobit pre oporezivanja	<u>92.090</u>	<u>8.318</u>
Porez na dobitak obračunat po stopi od 10%	9.209	832
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	(277)	(676)
Poreski efekti prihoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	-	-
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva ostvaren u tekućoj godini	(4.466)	(78)
Ukupan poreski rashod perioda	4.466	78
Odloženi poreski (prihod) / rashod perioda	800	1.387
Efektivna poreska stopa	<u>5,72%</u>	<u>17,61%</u>

32.3. Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze iskazane na dan 31.12.2011. godine u iznosu od 5.771 hiljada RSD (na 31.12.2010. u iznosu od 4.970 hiljada RSD) se odnose na privremenu razliku po kojoj se nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ova sredstva iskazana u finansijskim izveštajima.

Kretanja na računu odloženih poreskih obaveza u 2011. i 2010. godini prikazana su u sledećoj tabeli (u hiljadama dinara):

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>01.01. - 31.12.2011.</u>	<u>01.01. - 31.12.2010.</u>
Stanje 1. januara	<u>4.970</u>	<u>3.583</u>
Odloženi poreski (prihod) / rashod perioda	801	1.387
Stanje 31. decembra	<u>5.771</u>	<u>4.970</u>

31.12.2011. godine

33. ZARADA PO AKCIJI

	<u>01.01. - 31.12.2011.</u>	<u>01.01. - 31.12.2010.</u>
Neto dobitak u RSD	86.824.123	6.851.895
Prosečan ponderisani broj akcija u toku godine	60.430	60.430
Osnovna zarada po akciji u RSD	<u>1.437</u>	<u>113</u>
Osnovna zarada po akciji u 000 RSD	<u>1</u>	<u>-</u>

Društvo nema obaveze ili izdate opcije po kojima bi mogle da budu emitovane nove akcije. Usled toga umanjena (razvodnjena) zarada po akciji je ista kao i osnovna zarada po akciji.

34. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Povezano pravno lice je na dan 31.12.2011. godine TP „Nama“ ad Šabac, koji je u toku 2011. godine stekao 100% učešća. Društvo nema transakcija sa povezanim pravnim licem TP Nama ad Šabac.

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA**35.1. Upravljanje kapitalom**

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

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

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Zaduženost a)	74.764	181.691
Umanjeno za gotovinu i gotovinske ekvivalente	(2.985)	(2.596)
Neto zaduženost	<u>71.779</u>	<u>179.095</u>
Neto kapital b)	242.094	155.274
Kapital	<u>242.094</u>	<u>155.274</u>
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	<u>0,296</u>	<u>1,153</u>

- a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze.
b) Neto kapital uključuje akcijski kapital, rezerve i akumulirani dobitak i gubitak.

31.12.2011. godine

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**35.2. 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 3 ovih finansijskih izveštaja.

35.3. Kategorije finansijskih instrumenata

<i>(u 000 RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	238	238
	<u>238</u>	<u>238</u>
Zajmovi i potraživanja		
Ostali dugoročni finansijski plasmani	10.808	11.302
Potraživanja	130.051	163.237
Kratkoročni finansijski plasmani	7.182	10.182
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2.985	2.596
	<u>151.026</u>	<u>187.317</u>
Ukupno finansijska sredstva	<u>151.264</u>	<u>187.555</u>
Finansijske obaveze:		
Finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti		
Dugoročni krediti u zemlji	22.886	30.771
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	24.447	27.327
Kratkoročne finansijske obaveze	27.431	123.593
Obaveze iz poslovanja	120.734	151.294
	<u>195.498</u>	<u>332.985</u>
Ukupno finansijske obaveze	<u>195.498</u>	<u>332.985</u>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, kratkoročni finansijski plasmani koji nastaju direktno iz poslovanja Društva, kao i dugoročne i kratkoročne obaveze po kreditima i obaveze prema dobavljačima čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

35.4. 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.

31.12.2011. godine

35.3. Kategorije finansijskih instrumenata (nastavak)**35.5. 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 značajnijih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koji Društvo upravlja ili meri taj rizik.

a) Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominovani 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 kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera vlade u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Izloženost Društva deviznom riziku po osnovu finansijskih sredstava i obaveza analiziramo po knjigovodstvenoj vrednosti na sledeći način:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.			31.12.2010.		
	RSD	EUR	USD	RSD	EUR	USD
Finansijska sredstva	141.002	-	-	177.026	-	-
Finansijske obaveze	(158.403)	(102)	(62)	(285.253)	(97)	(59)
Kratkoročna izloženost	(6.593)	(102)	(62)	(108.227)	(97)	(59)
Finansijska sredstva	10.808	-	-	11.302	-	-
Finansijske obaveze	(47.333)	(193)	(47)	(58.098)	(169)	(122)
Dugoročna izloženost	(36.525)	(193)	(47)	(46.796)	(169)	(122)

31.12.2011. godine

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**35.5. Tržišni rizik (nastavak)****a) Devizni rizik (nastavak)**

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR) i američkog dolara (USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na datu stranu valutu. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima 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 kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada Dinar devalvira u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju devalvacije dinara od 10% u odnosu na datu stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju.

(u 000 RSD)	Koefficient osetljivosti				Koefficient osetljivosti			
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
	31.12.2011.				31.12.2010.			
	EUR		USD	EUR		USD		
Neto dobitak perioda	(29)	29	(11)	11	(27)	27	(18)	18
Neto kapital	(29)	29	(11)	11	(27)	27	(18)	18

b) 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, a 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:

31.12.2011. godine

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

35.5. Tržišni rizik (nastavak)

b) Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

(u 000 RSD)	31.12.2011.	31.12.2010.
Finansijska sredstva:		
Nekamatnosna		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	238	238
Ostali dugoročni finansijski plasmani	10.808	11.302
Potraživanja	130.051	163.237
Kratkoročni finansijski plasmani	7.182	10.182
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.985	2.596
	151.264	187.555
	151.264	187.555
Finansijske obaveze:		
Nekamatnosne		
Obaveze iz poslovanja	120.734	151.294
	120.734	151.294
Sa fiksnom kamatnom stopom		
Dugoročni krediti u zemlji	3.189	3.466
Kratkoročni krediti u zemlji	415	581
	3.604	4.047
Sa varijabilnom kamatnom stopom		
Dugoročni krediti u zemlji	19.697	27.305
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	24.447	27.327
Kratkoročne finansijske obaveze	27.016	123.012
	71.160	177.644
	195.498	332.985

Analize osetljivosti prikazane u narednoj tabeli su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne 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.

Da je kamatna stopa 1% viša/niša, a sve ostale varijable ostanu nepromenjene, uticaj na neto dobitak perioda, odnosno na neto stanje kapitala Društva za godinu koja se završila na 31. decembar 2011. odnosno 2010. godine, bi bila u iznosima prikazanim u narednoj tabeli:

31.12.2011. godine

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

35.5. Tržišni rizik (nastavak)

b) Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)

(u 000 RSD)	Koeficijent osetljivosti			
	1,00%	-1,00%	1,00%	-1,00%
	31.12.2011.		31.12.2010.	
Neto dobitak	(868)	868	(68)	68
Neto kapital	(868)	868	(68)	68

Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na obaveze po kratkoročnim kreditima.

35.6. Kreditni rizik

a) Upravljanje potraživanjima od kupaca

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 za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca u značajnom delu odnose se na povezana pravna lica.

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine, odnosno 2010. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

(u 000 RSD)	31.12.2010.		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	73.092	-	73.092
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	2.392	(2.392)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	90.121	-	90.121
	165.605	(2.392)	163.213
(u 000 RSD)	31.12.2011.		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	47.232	-	47.232
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	6.661	(6.661)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	82.819	-	82.819
	136.712	(6.661)	130.051

31.12.2011. godine

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**35.6. Kreditni rizik (nastavak)*****Nedospela potraživanja od kupaca***

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 47.232 hiljada RSD (31. decembar 2010. godine: 73.092 hiljada RSD) se odnose na potraživanja od kupaca po osnovu prodaje merkantilne robe, gotovih proizvoda i repromaterijala. Ova potraživanja dospevaju uglavnom u roku od 30 do 60 dana nakon datuma fakture za prodaju gotovih proizvoda, a sve u zavisnosti od ugovorenih rokova plaćanja.

Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca

Društvo je u prethodnim periodima obezvređilo potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od 6.661 hiljada RSD (2010. godine: 2.392 hiljada RSD), za koja je Društvo utvrdilo da je došlo do promene u kreditnoj sposobnosti komitenata i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Društvo nije obezvređilo dospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 82.819 hiljada RSD (31. decembar 2010. godine: 90.121 hiljada RSD) obzirom da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, te da rukovodstvo Društva smatra da će ukupna sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

<i>(u 000 RSD)</i>	31.12.2011.	31.12.2010.
Manje od 15 dana	25.067	29.896
16-30	28.191	25.173
31-45	20.363	20.015
46-60	1.104	6.303
Preko 60 dana	8.094	8.734
Ukupno	82.819	90.121

Neispravljena potraživanja od kupaca dospela u roku pre više od 91 dan od dana bilansa se odnose na potraživanja od kupaca prema kojima Društvo ima i obaveze iz poslovanja (obaveze prema dobavljačima).

b) Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembar 2011. godine iskazane su u iznosu od 120.734 hiljada RSD (31. decembra 2010. godine: 270.487 hiljada RSD). Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, pri čemu Društvo dospele obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, izmiruje u ugovorenom roku. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2011. godine iznosi 90 dana (u toku 2010. godine 90 dana).

31.12.2011. godine

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

35.7. Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koji su uspostavili odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanjem 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.

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

Dospeća finansijskih sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2011. i 2010. godine su:

(u 000 RSD)

	Kratkoročno dospeće		Dugoročno dospeće	
	3 do 12 meseci	1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Dospeća finansijskih sredstava:				
Nekamatnosna sredstva	140.218	11.046	-	151.264
	140.218	11.046	-	151.264
Dospeća finansijskih obaveza:				
Nekamatnosne obaveze	120.734		-	120.734
Obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom				
- glavnica	27.431	45.248	2.085	74.764
- kamata	3.394	5.040	-	8.434
	151.559	50.288	2.085	203.932
Neto efekat dospeća	(11.341)	(39.242)	(2.085)	(52.668)

(u 000 RSD)

	Kratkoročno dospeće		Dugoročno dospeće	
	3 do 12 meseci	1 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Dospeća finan. sredstava:				
Nekamatnosna sredstva	175.991	11.540		187.531
	175.991	11.540	-	187.531
Dospeća finansijskih obaveza:				
Nekamatnosne obaveze	151.294			151.294
Obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom				
- glavnica	123.593	58.098	-	181.691
- kamata	-	-	-	-
	274.887	58.098	-	332.985
Neto efekat dospeća	(98.896)	(46.558)	-	(145.454)

31.12.2011. godine

35. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**35.8. Fer vrednost finansijskih instrumenata**

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

(u 000 RSD)	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva:				
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	238	238	238	238
Ostali dugoročni finansijski plasmani	10.808	10.808	11.302	11.302
Potraživanja	130.051	130.051	163.237	163.237
Kratkoročni finansijski plasmani	7.182	7.182	10.182	10.182
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2.985	2.985	2.596	2.596
	151.264	151.264	187.555	187.555
Finansijske obaveze:				
Dugoročni krediti u zemlji	22.886	22.886	30.771	30.771
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	24.447	24.447	27.327	27.327
Kratkoročni krediti u zemlji	27.431	27.431	123.593	123.593
Obaveze iz poslovanja	120.734	120.734	151.294	151.294
	172.612	172.612	302.214	302.214

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 kamratne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

Pretpostavke korišćene za procenu tekuće fer vrednosti su i da knjigovodstvena vrednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima aproksimira njihovoj fer vrednosti zbog toga što dospevaju za plaćanje/naplatu u relativno kratkom periodu.

31.12.2011. godine

36. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

37. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine, Društvo vodi nekoliko sudskih sporova kao tužena strana.

Društvo vodi određene sudske sporove kao tužilac, koji nisu od materijalnog značaja, ali za koje Društvo veruje u pozitivan ishod.

Društvo neće izvršiti dodatna obelodanjivanja u vezi ovih potencijalnih obaveza da ne bi negativno uticala na ishod pomenutih sporova.

38. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je tokom godine bilo pod značajnim uticajem aktuelne globalne finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se ne očekuju bitno drugačiji uslovi poslovanja. 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 buduće poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti. Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, što će se posredno odraziti i na poslovanje Društva.

I pored toga, Društvo nije imalo većih problema u održavanju likvidnosti. Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava. Otežan pristup izvorima sredstava bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

31.12.2011. godine

39. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Dana 10.04.2012. godine Društvo je izvršilo korekcije grešaka prethodnih godina koje se odnose na obračun rezervisanja po osnovu otpremnina zaposlenima u skladu sa MRS 19 „Primanja zaposlenih“. Izvršena je korekcija početnog stanja rezervisanja po osnovu otpremnina zaposlenima naviše za 4.849 hiljada RSD i korekcija rezultata prethodnog perioda naniže u istom iznosu.

Saglasno MRS 10 „Potencijalne obaveze i događaji nastali nakon bilansa stanja“, nismo utvrdili postojanje nekih drugih događaja koji mogu da utiču ili utiču na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2011. godine, niti bi zahtevale korekcije finansijskih izveštaja.


40. DEVIZNI KURSEVI

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

<i>(u RSD)</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982
USD	85,9121	84,4458

41. AUTORIZACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2011. godine (uključujući i uporedne podatke) su odobreni od strane rukovodstva Društva na dan 22. februara 2012. godine.


Mile Stevanović
Generalni direktor




Vesna Rašić
Šef računovodstva

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2011. GODINU
„ISHRANA“ A.D., ŽELEZNIČKA 49, SMEDEREVO****I Opšti podaci**

Poslovno ime: Akcionarsko društvo „Ishrana“ preduzeće za proizvodnju hleba, peciva i promet prehrambenih proizvoda Smederevo, ulica Železnička broj 49

Sedište i adresa: Smederevo, Železnička 49

Matični broj: 07142714; **PIB:** 100359356;

Web site i e-mail adresa: www.ishranaad.com; office@ishranaad.rs

Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata:

BD. 24952/2005 od 24.06.2005. godine

Delatnost (šifra i opis): 1071- Proizvodnja hleba, svežeg peciva i kolača

Broj zaposlenih: 208 radnika

Broj akcionara: 1

Akcionar na dan 31.12.2011. godine

(ime i prezime, poslovno ime pravnog lica sa brojem akcija i učešćem u osnovnom kapitalu)

1. NAMA AD ŠABAC	60.430	100,00%
------------------	--------	---------

Vrednost osnovnog kapitala: 129.320.200,00 dinara

Broj izdatih akcija običnih i prioriternih, sa ISIN brojem i CFI kodom: 60.430 običnih akcija
ISIN br. RSISHRE54358, CFI kod ESVUFR.

Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj: „Grant Thornton Revizit“ d.o.o preduzeće za reviziju, računovodstvene i poreske usluge, Kneginje Zorke 2/1, Beograd.

Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije: Beogradska berza AD, Omladinskih brigada 1, Novi Beograd

II Podaci o poslovanju društva**1. Prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podaci važni za procenu stanja imovine društva**

	2010.	2011.
Ukupni prihodi:	636.578.	849.115.
Ukupni rashodi:	626.936.	757.225.
Dobitak pre oporezivanja:	9.642.	91.890.
Neto dobit / gubitak posl.koje se obustavlja:	-1.325.	200.
Porez na dobit:	1.465.	5.266.
Neto dobitak:	6.852.	86.824.
Prihodi od osnovne delatnosti – prodaja proizvoda:	621.208.	838.571.
Stalna imovina:	279.375.	281.324.
Obrtna imovina:	226.508.	176.872.

2. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu

U poslovnoj 2012. godini očekivanja uprave društva su da se nastavi trend rasta ostvarenih prihoda u predhodnoj godini, kao i pozitivan finansijski rezultat, po planu poslovanja i stopi profita od 9% ukupnih prihoda, na bazi proširenja asortimana i većeg stepena proširenja kapaciteta. Nisu predviđene promene u poslovnoj politici društva. Poslovanje društva je izloženo riziku ostvarivanja pozitivnog poslovanja iz razloga što dinamika rasta troškova ulaznih cena sirovina ne prati dinamiku rasta cena finalnog proizvoda.

3. Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju se izveštaj priprema

Na osnovu izveštaja i mišljenja nezavisnog revizora, a po Napomeni 39. uz finansijske izveštaje, Društvo je izvršilo korekciju grešaka predhodnih godina koje se odnose na obračun rezervisanja po osnovu otpremnina zaposlenim radnicima u skladu sa MRS 19 "Primanja zaposlenih". Izvršena je korekcija početnog stanja rezervisanja po osnovu otpremnina zaposlenima na više za 4.849 hiljada RSD i korekcija rezultata predhodnog perioda naniže u istom iznosu.

4. Značajni poslovi sa povezanim licima.

Matično pravno lice Društva je TP Nama a.d. Šabac koje poseduje 100,00% akcija, i do sada nisu obavljani nikakvi poslovi sa povezanim licem.

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja

Društvo je aktivnosti istraživanja i razvoja novih proizvoda usmerila ka adekvatnom asortimanu i visokim kvalitetima novih proizvoda, dok je istraživanje i razvoj tržišta usmerila ka povećanju realizacije proizvoda preko maloprodajne mreže Hleb&kifle d.o.o. Beograd.

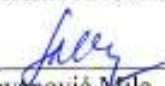
Napomena:

Kako u roku za dostavljanje ovog izveštaja nije održana Skupština akcionara Društva, nije doneta odluka o usvajanju godišnjeg finansijskog izveštaja, niti odluka o raspodeli dobiti. U skladu sa Zakonom o tržištu kapitala Društvo će nakon usvajanja ovih Odluka u celosti ih objaviti.

U Smederevu,
25.04.2012. godine



Generalni direktor:


Stevanović Mile



„ISHRANA“ AD
SMEDEREVO
ŽELEZNIČKA 49
PIB 100359356
MB 07142714

Izjava lica odgovornih za stastavljanje godišnjeg izveštaja za 2011. godinu

Odgovorna lica:

Mile Stevanović – Generalni direktor i Predsednik Upravnog odbora
Vesna Rašić – Šef računovodstva

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj za 2011. godinu je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Odgovorna lica:

Mile Stevanović _____ *Mile*

Vesna Rašić _____ *Vesna*



U Smederevu, 25.04.2012.

„Ишрана“ АД Железничка 49, 11300 Смедерево
Матични број: 07142714; ПИБ: 100359356; Текући рачуни: 160-176795-87, 150-
2200310000124-31
Телефони: централа 026/224-735, маркетинг 026/230-227; Телофакс: 026/230-226

Период извештавања:

од

01.01.2011.

до

31.12.2011.

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: ИСХРАНА АД СМЕДЕРЕВО

Матични број (МБ): 07142714

Поштански број и место: 11300 СМЕДЕРЕВО

Улица и број: ЖЕЛЕЗНИЧКА 49

Адреса е-поште: office@ishranaad.rs

Интернет адреса: www.ishranaad.rs

Консолидовани/Појединачни: Појединачни

Усвојен (да/не): не

Друштва субјекта консолидације:

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: Весна Рашић

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: 026 230 259

Факс: 026 230 226

Адреса е-поште: vesna.rasic@ishranaad.rs

Презиме и име: Стевановић Миле

(особа овлашћена за заступање)

*Получава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја



БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017.

у milionima denara

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	201,324	279,379
I НЕУПЛАЊЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	152	249
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (004 + 007 + 008)	005	270,128	267,552
1. Некретности, постројења и опрема	006	265,838	262,919
2. Инвестиционе некретности	007	4,885	4,637
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	11,048	11,540
1. Учесћа у капиталу	010	238	238
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	10,808	11,302
B. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	176,872	226,508
ДАЛИХЕ			
I СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	013	32,337	39,838
II КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	014	144,535	186,672
1. Потраживања	016	130,597	164,010
2. Потраживања за која плаћен порез на добитак	017		24
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	7,182	10,180
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	2,985	2,586
5. Порез на добитку вредност и остали временска разграничења	020	3,771	0,882
III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
IV ПОСЛОВНА ИМОВИНА (021 + 012 + 021)	022	458,198	505,883
V ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
VI УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	458,198	505,883
Г. БАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	135,587	122,921
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106+107+108+109+110)	101	242,294	156,274
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	129,320	156,758
II НЕУПЛАЊЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	55	55
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	25,472	25,472
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	67,247	23,991
VIII ГУБИТАК	109		
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	219,331	349,039
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	47,333	90,098
1. Дугорочни кредити	114	22,885	30,771
2. Остале дугорочне обавезе	115	24,447	27,327
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	162,998	267,541
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	27,431	123,593
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе по пословању	119	120,930	151,294
4. Остале краткорочне обавезе	120	10,042	10,369
5. Обавезе по основу пореза на дугату вредност и остали јавно прихода и пасивна временска разграничења	121	203	2,200
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	4,387	
IV ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	5,771	4,072
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	458,198	505,883
Д. БАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	135,587	122,921

04 31.01.2011 20 31.12.2011

БИЛАНС УСПЕХА

УМНОЖАВА ДИНАРО

Позиција	ЛОП	Износ	
		Тражића година	Претходна година
1	2	3	4
A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 + 205 + 206)	201	842,579	629,079
1. Приходи од продаје	202	838,571	621,209
2. Приходи од амортирања ученика и робе	203		
3. Повећање вредности залиха ученика	204	1,588	
4. Смањење вредности залиха ученика	205		619
5. Остали пословни приходи	206	2,440	6,489
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	686,828	569,508
1. Набавна вредност продате робе	208	24,488	30,060
2. Трошкови материјала	209	483,187	388,994
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	123,816	117,029
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	24,222	19,362
5. Остали пословни расходи	212	49,315	37,069
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	143,751	35,571
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	2,734	612
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	7,384	17,827
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	3,802	6,857
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	51,042	15,901
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	95,861	8,542
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221	200	
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		1,329
B. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	92,000	8,317
B. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225	4,480	78
2. Одложени порески расходи периода	226	800	1,387
3. Одложени порески приходи периода	227		
4. Исплаћено лично примања послодавцу	228		
B. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 + 226 - 227 + 228)	229	88,024	6,852
E. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 - 226 - 227 + 228)	230		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умњена (повећана) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

04 01.01.2011. до 31.12.2011.

у извешajним денарима

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	913,337	618,279
1. Продаја и приливи аванси	302	690,095	611,527
2. Привлачена капитала из пословних активности	303	96	
3. Остали приливи из редовног пословања	304	14,200	6,748
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 6)	305	639,291	601,319
1. Исплате добављачима и дава аванси	306	594,849	471,893
2. Зараде, накнаде зараде и остали лични расходи	307	125,563	117,908
3. Плаћене камате	308	7,424	7,041
4. Порез на добитак	309	54	21
5. Плаћања по основу осталих занов прохода	310	11,400	4,465
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	274,046	15,960
IV Нето одлив готовине из пословних активности (I-III)	312		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	614	10,244
1. Продаја непокретних имовина (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретности, постројења, опреме и биолошких средстава	315	614	10,244
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Привлачена капитала из активности инвестирања	317		
5. Привлачена дивиденди	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	11,435	68,437
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретности, постројења, опреме и биолошких средстава	321	11,435	68,437
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (I-III)	324	10,821	58,193
C. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325		60,323
1. Уваћања основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		60,323
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	62,835	18,357
1. Опун сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	43,603	
3. Финансијски измне	332	18,913	18,357
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334		41,966
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (I-III)	335	62,835	
F. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	913,951	688,841
G. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	913,962	688,110
Б. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	389	731
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	2,596	1,565
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342		
Д. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	2,985	2,596

