



GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ
O POSLOVANJU DRUŠTVA
AD PIK PEŠTER, SJENICA
ZA 2011. GODINU

Sjenica, jun, 2012. godine



Poštovani akcionari,

Pred vama je Godišnji konsolidovani izveštaj za 2011. godinu društva AD PIK PEŠTER, Sjenica, koji je sastavljen u skladu sa članovima 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Sl. Glasnik RS“, br. 31/2011) i u skladu sa Pravilnikom o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. Glasnik RS“, br. 14/2012).

Godišnji konsolidovani izveštaj za 2011. godinu nije usvojen, jer još nije održana redovna sednica Skupštine akcionara. Planirani termin održavanja redovne sednice Skupštine je druga polovnica juna meseca 2012. godine.

SADRŽAJ GODIŠNJEG KONSOLIDOVANOG IZVEŠTAJA

I KONSOLIDOVANI GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:

- Bilans stanja,
- Bilans uspeha,
- Izveštaj o tokovima gotovine,
- Izveštaj o promenama na kapitalu,
- Napomene uz finansijske izveštaje.

II IZVEŠTAJ O REVIZIJI

III KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA U 2011. GODINI;

IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA;



A.D. PIK «PEŠTER» Jablanička b.b. 36310 Sjenica, www.pikpester.com

I KONSOLIDOVANI GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

07259298		Popunjiva pravno lice - preduzetnik		100945344	
Maticni broj		Sifra delatnosti		PIB	
850		Popunjiva Agencija za privredne registre			
1 2 3		19		20 21 22 23 24 25 26	
Vrsta posla					

Naziv : PIK PEŠTER AD SJENICA

Sediste : SJENICA, JABLANIČKA BB

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011827496

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

AKTIVA					
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)				
	001			360626	0
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		5471	0
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		355061	0
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		345035	0
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		10026	0
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		94	0
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		94	0
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		191493	0
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		138630	0
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		32	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		52831	0
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		12820	0
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		16055	0
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		7	0

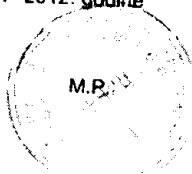
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		23949	0
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		18	0
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		552137	0
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023		55562	0
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		607699	0
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101			
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		112164	0
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		145	0
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109		112019	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		604849	0
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		400247	0
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		400247	0
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		204602	0
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		118083	0
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		20728	0
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		46697	0
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		2479	0
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		16615	0

498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		2850	0
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		607699	0
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U 27.04.12 dana 24.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M. Radoš



Zakonski zastupnik

M. Radoš

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07259298 Maticni broj		100945344 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : PIK PEŠTER AD SJENICA

Sedište : SJENICA, JABLANIČKA BB

7005011827502

BILANS USPEHA - konsolidovani



u period 1.1. 2011 do 31.12.2011

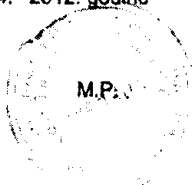
- u hiljadama dinara

Podrazdelak				
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		16716
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		13508
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		6937
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		4037
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		7997
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		231
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		81051
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		9394
51	2. Troškovi materijala	209		10433
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		40252
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		7510
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		13462
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		64335
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		29
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		15951
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		89242
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		5995
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		2990
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		225
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		

	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		3215	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		8635	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		216	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		5636	0
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U 27.4.2012. dana 24.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



M.P.

Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07259298 Maticni broj	Sifra delatnosti	100945344 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PIK PEŠTER AD SJENICA

Sediste : SJENICA, JABLANIČKA BB

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011827519

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	43228	0
1. Prodaja i primljeni avansi	302	22159	0
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	21069	0
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	228723	0
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	164684	0
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	38335	0
3. Plaćene kamate	308	17156	0
4. Porez na dobitak	309	7139	0
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	1409	0
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	185495	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	90393	0
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	90393	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	265941	0
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	248215	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	17726	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	175548	0

V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	399800	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	52	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	399748	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	26558	0
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	26558	0
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	373242	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	533421	0
D. SVEGA ODLIV GOTOVINE (305+319+329)	337	521222	0
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	12199	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
A%. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340		
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	12192	0
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	7	0

U 27.04.2012. dana 24.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Blodzik

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	
07259298 Maticni broj	100945344 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre	
850 1 2 3	19 19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla	

Naziv : PIK PEŠTER AD SJENICA

Sediste : SJENICA, JABLANIČKA BB

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011827533

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Redni broj	Opis promena	401	414	427	440
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	414	427	440
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402	415	428	441
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403	416	429	442
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	417	430	443
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	418	431	444
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	419	432	445
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	420	433	446
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408	421	434	447
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409	422	435	448
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	423	436	449
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	112164	437	450
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	425	438	451
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	112164	439	452

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	466	479	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454	467	480	493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455	468	481	494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	469	482	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	470	483	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	471	484	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	472	485	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460	473	486	499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461	474	487	500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	475	488	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	476	489	502	145
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	477	490	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	478	491	504	145

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518		531		544
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521		534		547
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524		537		550
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527		540		553
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	112019	541		554
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	112019	543		556

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2+3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	55562
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	55562

U 17.04.12 dana 24.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

17.04.12

17.04.12

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		
07259298 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	100945344 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PIK PEŠTER AD SJENICA

Sediste : SJENICA, JABLANIČKA BB

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005011827526

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	0
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	0
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	0
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	80	0

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

- iznosi u hiljadama dinara

01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	5471	XXXXXXXXXXXXX	5471
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	5471	0	5471
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611			
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	617418	XXXXXXXXXXXXX	368541
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	9312	XXXXXXXXXXXXX	13480
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	608106	253045	355061

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

10	1. Zalihe materijala	616	2312	0
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	2571	0
12	3. Gotovi proizvodi	618	894	0
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	32	0
15	6. Dati avansi	621	132853	0
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	138662	0

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

300	1. Akcijski kapital	623	112164	0
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. 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	112164	0

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	112164	0
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	112164	0
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	112164	0

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Redni broj	Opis	Godina	Prethodna godina	Godina
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	7710	0
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	20728	0
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	46739	0
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	234758	0
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	23943	0
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	2814	0
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	5418	0
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	200	0
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	1644	0
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	343954	0

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Redni broj	Opis	Godina	Prethodna godina	Godina
513	1. Troškovi goriva i energije	651	3550	0
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	32164	0
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	5418	0
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	324	0
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	2346	0
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	6849	0
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1958	0
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	7510	0
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	722	0
553	13. Troškovi platnog prometa	663	445	0

- iznosi u hiljadama dinara

Redni broj	Opis	Plan	Realizacija	ostatak
554	14. Troškovi članarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	1286	0
556	16. Troškovi doprinosa	666	1	0
562	17. Rashodi kamata	667	14838	0
deo 560, deo 561 i deo 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	15904	0
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	14404	0
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	156	0
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	107875	0

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Redni broj	Opis	Plan	Realizacija	ostatak
60	1. Prihodi od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	28	0
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		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	28	0

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

U Suzonici dana 24.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

[Signature]

[Signature]

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

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

AD PIK PEŠTER SJENICA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Osnovni podaci o matičnom društvu

Akcionarsko društvo Poljoprivredno-industrijski kombinat Pešter Sjenica (u daljem tekstu: Društvo), osnovano je 1946. godine. Tokom svog postojanja više puta je menjalo pravnu formu i ime.

Društvo posluje pod skraćenim nazivom a.d. PIK Pešter. Sedište Društva je u Sjenici, ul. Jablanička bb.

Dana 03.03.2006. godine potpisan je Ugovor o prodaji 70% društvenog kapitala kojim je većinski vlasnik Društva postao Đura Obradović.

Dana 14.11.2006. godine Društvo je dobilo Rešenje br. 144770/2006 od Agencije za privredne registre kojim je upisana promena pravne forme i osnovnog kapitala Društva kada je Društvo iz Društvenog prevedeno u otvoreno akcionarsko Društvo.

Pretežna delatnost Društva je uzgoj muznih krava.

Matični broj Društva je 07259298, a poreski identifikacioni broj (PIB) 100945344.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu, čiji su sastavni deo ove napomene, odobreni su od strane Menadžmenta preduzeća.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je imalo 77 zaposlenih (na dan 31. decembar 2010. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 78). Prosečan broj zaposlenih tokom 2011. godine je iznosio 77, odnosno 78 tokom 2010. godine.

1.2. Osnovni podaci o zavisnom društvu

Društvo sa ograničenom odgovornošću PIK Pešter Mlekara doo Sjenica (u daljem tekstu: Zavisno društvo), osnovano je 31.12.2010. godine.

Sedište Zavisnog društva je u Sjenici, ul. Jablanička bb.

Osnivači Zavisnog društva bili su društvo AD PIK Pešter Sjenica i društvo AD BD Agro Dobanovci sa po 50% učešća u kapitalu Zavisnog društva. U 2011. godini preduzeće AD PIK Pešter Sjenica okupilo je 50% udela i postalo 100% vlasnik Zavisnog društva, što je evidentirano dana 23.06.2011. godine u Agenciji za privredne registre, br. rešenja 80652/2011.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Poslovanje i knjigovodstveno evidentiranje poslovanja zavisnog društva u 2011. godini počelo je nakon navedene promene u vlasništvu, tako da je konsolidovani finansijski izveštaj sastavljen na bazi poslovanja cele 2011. godine.

Pretežna delatnost Društva je Prerada mleka i proizvodnja sireva.

Matični broj Društva je 20701617, a poreski identifikacioni broj (PIB) 106895185.

Na dan 31. decembar 2011. godine zavisno društvo je imalo 2 zaposlena, što je istovremeno prosečan broj zaposlenih tokom 2011. godine.

Ukupan broj zaposlenih konsolidovanog preduzeća je 79.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

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

- 1) u slučaju kada je ukupan kapital Društva manji od nule, u bilansu stanja, u okviru aktive, se iskazuje pozicija Gubitak iznad visine kapitala u iznosu koji ukupan kapital svodi na nulu. Ova stavka po definiciji MSFI nema karakter sredstava.
- 2) Društvo je finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni 4.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

a) *Standardi, dopune i tumačenja standarda važeći u 2011. godini, koji su delimično usvojeni od strane Društva.*

MSFI 7 Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja, i komplementarne izmene MRS 1 Prikazivanje finansijskih izveštaja - obelodanjivanje promena na Kapitalu, uvode zahteve za novim obelodanjivanjem finansijskih instrumenata i ne utiču na klasifikaciju i vrednovanje finansijskih instrumenata Društva.

b) *Standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji su stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva*

Niže navedeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 01. januar 2008. godine ili kasnije, a koji nisu ranije usvojeni od strane Društva:

MRS 23 (Dopuna) Troškovi pozajmljivanja (stupa na snagu 1. januara 2009. godine). Ovaj standard zahteva da se troškovi pozajmljivanja, koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva kvalifikovanog za pripisivanje troškova pozajmljivanja (sredstvo za koje je potrebno značajno vreme da bi se osposobilo za upotrebu odnosno prodaju) kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti tog sredstva. Opcija priznavanja troškova pozajmljivanja kao troškova perioda u kojem nastanu biće ukinuta. Društvo će početi da primenjuje MRS 23 (dopunjen), ali standard trenutno nije primenjiv budući da Društvo nema sredstava kvalifikovanih za pripisivanje troškova pozajmljivanja.

IFRIC 14, IAS 19 Ograničenjem definisanih naknada, minimalni zahtevi finansiranja i njihovo uzajamno delovanje (stupa na snagu 1. januara 2008. godine.) IFRIC 14 daje smernice za procenu ograničenja u IAS-u 19 koje se odnosi na iznos viška koji se može priznati kao sredstvo. IFRIC 14 takođe objašnjava na koji način zakonom ili ugovorom propisani minimalni doprinosi utiču na penzijska sredstva odnosno obaveze. Društvo od 1. januara 2008. godine primenjuje IFRIC 14, ali se ne očekuje da će to imati uticaja na njegove finansijske izveštaje.

2.2 Uporedni podaci

Uporedni podaci ne postoje u konsolidovanom finansijskom izveštaju jer je zavisno društvo počelo sa poslovanjem u 2011. godini, tako da se konsolidovano društvo smatra novokonsolidovanim.

2.3 Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentiranje vrednosti sredstava, obaveza i obelodanjivanja potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

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, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

2.4. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu valutu u Republici Srbiji. Iznosi u finansijskim izveštajima za godinu koja se završava 31. decembar 2011. godine i uporedni podaci prikazani su u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

(b) Pozitivne i negativne kursne razlike

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

3.1. Stalna imovina

a) Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po troškovnom modelu iz MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu akumulirane amortizacije i obezvređenja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost ukoliko postoji.

Korisni vek trajanja svake pojedinačne nekretnine, postrojenja i opreme preispituje se periodično.

Na kraju poslovne godine procenjuje se da li su nekretnine, postrojenja i oprema obezvređeni u skladu sa MRS 36 – Obezvređenje sredstava.

Osnovne stope amortizacije za pojedine grupe nekretnina, postrojenja i opreme su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	1,3-5%
Oprema	10-16,5%
Vozila	15,5%
Nameštaj	11 - 12,5%

Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava se da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenjivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

b) Biološka sredstva

Biološka sredstva Društva čini osnovno stado. Biološka sredstva se vrednuju prilikom početnog priznavanja kao i na svaki datum bilansa po poštenoj vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u skladu sa MRS 40 - poljoprivreda i ne vrši se obračun amortizacije.

Procenu poštene vrednosti i procenjenih troškova prodaje bioloških sredstava vrši komisija za procenu koju formira direktor Društva, a prema odluci Upravnog odbora.

Dobitak/(gubitak) pri početnom priznavanju biološkog sredstva po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, kao i pri promeni fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kome je nastao.

Poljoprivredni proizvodi ubrani od bioloških sredstava Društva odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

Dobitak/(gubitak) iz početnog priznavanja poljoprivrednog proizvoda po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kom je nastao.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda (rashoda).

v) Alat i sitan inventar koji se kalkulatивно otpisuje

Kao stalno sredstvo priznaju se i podležu amortizaciji sredstva alata i sitnog inventara koji se kalkulatивно otpisuje, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstva je veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Sredstva alata i inventara koja ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana iskazuju se kao obrtna sredstva (zalihe).

g) Rezervni delovi

Kao stalno sredstvo priznaju se ugrađeni rezervni delovi, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Takvi rezervni delovi, po ugradnji, uvećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstva u koje su ugrađeni.

Rezervni delovi koji ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana, prilikom ugradnje, iskazuju se kao trošak poslovanja.

d) Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana Društvo iskazuje učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica i banaka. Vrednovanje ovih plasmana vrši se po principu početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. Transakcioni troškovi: provizije banke, brokerske kuce i Centralnog registra hartija od vrednosti uključuju se u vrednovanje ovih finansijskih sredstava. Svako naredno usaglašavanje hov vrši se po tržišnoj ceni na organizovanom tržištu hov na dan sastavljanja bilansa. Promene vrednosti hov priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka po fer vrednosti, odnosno, priznaju se u vidu nerealizovanih dobitaka i gubitaka u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

3.2. Obrtna imovina

Zalihe se računovodstveno obuhvataju u skladu sa MRS 2 Zalihe.

Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Materijal se otpisuje ispod troškova nabavke, odnosno cene koštanja i utvrđuje gubitak zbog obezvređenja ako se očekuje da će gotovi proizvodi u koje će biti ugrađen materijal biti prodati po neto prodajnoj ceni nižoj od cene koštanja gotovih proizvoda.

Obračun utrošaka zaliha materijala vrši se po metodi prosečne ponderisane cene čije se utvrđivanje vrši nakon svakog ulaza materijala. Ako se zalihe materijala vode po planskim nabavnim cenama, obračun odstupanja u cenama vrši se tako da vrednost izlaza

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

materijala i vrednost materijala na zalihama bude iskazana po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe gotovih proizvoda i nedovršena proizvodnje

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda vrednuju se po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

Izlaz zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđuje se po metodi ponderisane prosečne cene.

Neto prodajna vrednost zaliha gotovih proizvoda predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje.

Procenjeni troškovi prodaje zaliha gotovih proizvoda, za potrebe svodenja ovih zaliha na neto prodajnu vrednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje.

Otpisivanje zaliha nedovršene proizvodnje odnosno gotovih proizvoda vrši se za svaki proizvod posebno.

Procenu neto prodajne vrednosti zaliha gotovih proizvoda vrši posebna komisija koju obrazuje Direktor Društva.

Zalihe poljoprivrednih proizvoda

Poljoprivredni proizvodi se vrednuju i priznaju po njihovoj poštenoj vrednosti na bazi tržišnih cena pribavljanja, umanjenim za procenjene troškove prodaje na mestu uzgoja, u trenutku žetve, berbe i sl. i to za svaki proizvod i poluproizvod sa određenim karakteristikama i odgovarajućeg kvaliteta, kada se primaju u zalihe.

Napred utvrđena vrednost se smatra cenom koštanja, a od momenta za primanja u zalihe primenjuje se MRS 2 – Zalihe, odnosno imaju tretman kao i druge zalihe.

Za poljoprivredne proizvode za koje ne postoji tržište, posebno za nusproizvode i poluproizvode, koriste se vrednosti sličnih proizvoda i utvrđeni pariteti iz ranijih godina i tako utvrđena cena koštanja se daje kod zaprimanja.

Zalihe stoke u tovu i uzgoju na dan bilansiranja se vrednuju po poštenoj (fer) vrednosti na bazi tržišnih cena pribavljanja, umanjenoj za procenjene troškove prodaje na mestu uzgoja približne starosti genetskih karakteristika i kvaliteta.

Troškovi zaliha, prilikom njihovog utroška, odnosno realizacije, prikazuju se prema metodu prosečnih cena.

Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo (ili raspoloživu grupu) kao sredstvo namenjeno prodaji u skladu sa MSFI 5 Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Da bi sredstvo bilo klasifikovano (priznato) kao stalno sredstvo namenjeno prodaji, pored uslova iz stava 1. ovog člana koji proističe iz definicije tog sredstva, potrebno je da budu ispunjeni još i sledeći uslovi:

- sredstvo mora biti dostupno za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju;
- prodaja sredstva mora biti jako verovatna u roku od jedne godine od dana priznavanja kao sredstva namenjenog prodaji. Ovaj uslov podrazumeva da se sačini plan prodaje ili donese odluka o prodaji sredstva i da se započne sa traženjem kupaca (javna prodaja, neposredni pregovori sa potencijalnim kupcima i sl.). Da bi prodaja sredstva bila jako verovatna mora postojati tržište za to sredstvo, a ponuđena cena mora biti razumno utvrđena, tako da omogućava prodaju sredstva u roku od godinu dana.

Sredstvo koje je otpisano (amortizovano), odnosno sredstvo čija je neotpisana (sadašnja, odnosno knjigovodstvena) vrednost beznačajna neće biti priznato kao sredstvo namenjeno prodaji.

Stalno sredstvo koje je priznato kao sredstvo namenjeno prodaji meri se (iskazuje) po nižem iznosu od knjigovodstvene vrednosti i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje. Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih i voljnih strana u nezavisnoj transakciji, tj. tržišna vrednost na dan prodaje. Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva i koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod. Troškovi prodaje odmeravaju se prema sadašnjoj visini, a ne prema visini koja se očekuje u momentu buduće prodaje.

3.3. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko – poverilački odnos, odnosno vrednuju se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili rashoda.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti za potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali rashodi. Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret rashoda perioda. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio direktno ili indirektno otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u korist ostalih prihoda.

Odluke o direktnom i indirektnom otpisu na predlog Komisije za popis potraživanja donosi Upravni odbor Društva.

3.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

3.5. Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini procenjenog uloga u Društvo, odnosno čine ga uplaćeni kapital i upisani neuplaćeni kapital.

Osnovni kapital Društva čine upisani i uplaćeni novčani kapital i upisani i uplaćeni nenovčani kapital.

Promene na osnovnom kapitalu vrše se isključivo prema pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima a sve promene na osnovnom kapitalu registruju se kod Agencije za privredne registre.

Osnovni kapital iskazan u dinarima se ne menja prema promenama kursa evra iako je u Agenciji za privredne registre upisana vrednost u evrima.

Osnovni kapital zavisnog društva je 100% u vlasništvu matičnog društva.

3.6. Obaveze po kreditima

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

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

kredita primenom metode efektivne kamatne stope, ukoliko ugovorom sa bankom nije drugačije naznačeno.

Kod kredita sa valutnom klauzulom vrši se usaglašavanje kursa na dan bilansiranja. Sve pozitivne i negativne razlike u kursu priznaju se u bilansu uspeha.

3.7. Obaveze prema dobavljačima

Prilikom početnog priznavanja Društvo vrednuje obaveze po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno vrednovanje svih finansijskih obaveza.

Nakon početnog priznavanja Društvo vrednuje obaveze po amortizovanoj vrednosti.

3.8. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobit za 2011. godinu iznosi 10% i plaća se 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.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda.

Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, rezervisanja za otpremnihne po osnovu MRS 19, rashoda po osnovu obezvređenja imovine, rashoda na ime javnih prihoda, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period i priznatih poreskih gubitaka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobiti koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

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 Društva, 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.

3.9. Primanja zaposlenih

Društvo nema sopstvene penzije fondove i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2011. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali.

U skladu sa Zakonom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku nadležnog republičkog organa.

Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti obaveza, a samim tim nije izvršilo ni rezervisanje po tom osnovu u prezentiranim finansijskim izveštajima. Društvo

smatra da nema velikog uticaja na poslovanje preduzeća i da će se u nekom kraćem periodu raditi program tehnološkog viška radnika.

3.10. Priznavanje prihoda

a) Prihod od prodaje

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku redovnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Tokom 2011. godine, Društvo je ostvarilo poslovne prihode po osnovu prodaje sira, jagnjadi i ostalih poljoprivrednih proizvoda, kao i po osnovu usluga klanja i merenja.

3.11. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.12. Zakupi

a) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupca

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa (umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavca) iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

b) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupodavca

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se izkazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saradujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

- Rizik od promene kurseva stranih valuta

Društvo je preko kredita od banaka izloženo promeni kursa stranih valuta. Efekte kursnih razlika iskazuje na odgovarajućim pozicijama bilansa uspeha.

- Rizik od promene cena

Društvo nije značajno izloženo riziku promena cena robe, jer se radi o proizvodima kod kojih nema značajne oscilacije cena.

- Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Društvo je delimično izloženo riziku promene kamatne stope zbog primljenih kredita od banaka.

(b) Kreditni rizik

Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza. Zbog dinamične prirode poslovanja Društva, Finansijska služba teži da održi fleksibilnost finansiranja držanjem na raspolaganju utvrđenih kreditnih linija.

5. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo profit, a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

*(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)***6. INFORMACIJE O ČLANOVIMA GRUPE**

Rezultati članova grupe za godinu koja je završena 31. decembra 2011. slede u narednoj tabeli.

	AD PIK PEŠTER	PIK PESTER MLEKARA	U K U P N O
I. POSLOVNI PRIHODI	16.716	0	16.716
1. Prihodi od prodaje	13.508	0	13.508
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	6.937	0	6.937
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	4.037	0	4.037
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	7.997	0	7.997
5. Ostali poslovni prihodi	231	0	231
II. POSLOVNI RASHODI	75.348	5.703	81.051
1. Nabavna vrednost prodane robe	9.394	0	9.394
2. Troškovi materijala	10.363	70	10.433
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	36.834	3.418	40.252
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	7.510	0	7.510
5. Ostali poslovni rashodi	11.247	2.215	13.462
III. POSOVNI GUBITAK	58.632	5.703	64.335
IV. FINANSIJSKI PRIHODI	29	0	29
V. FINANSIJSKI RASHODI	15.904	47	15.951
VI. OSTALI PRIHODI	89.242	0	89.242
VII. OSTALI RASHODI	5.895	100	5.995
VIII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	8.840	0	2.990
IX. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	0	5.850	0
X. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	225	0	225
XI. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	0	0	0
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	9.065	0	3.215
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	0	5.850	0
G. POREZ NA DOBITAK	0	0	0
1. Poreski rashod perioda	8.635	0	8.635
2. Odloženi poreski rashodi perioda	216	0	216
3. Odloženi poreski prihodi perioda	0	0	0
D. NETO DOBITAK	214	0	
E. NETO GUBITAK	0	5.850	5.636

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

7. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	2011
Koncesije, patenti, licence i slična prava	5.741
Ukupno	5.741

Preduzeće PIK Pešter Mlekara doo uložilo je sredstva u kompjuterski softver u pripremi u iznosu od 5.471 hiljada dinara.

8. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA

Tokom 2011. godine nastale su sledeće promene na Nekretninama, postrojenjima, opremi i biološkim sredstvima:

(U hiljadama dinara)

	Zemljište	Grad. objekti	Oprema	Grad. objekti i oprema u pripremi	Osnovno stado	Ukupno
<u>Nabavna vrednost</u>						
Stanje na dan 31.12.2010. g	23.521	297.897	54.257	0	14.156	389.832
Povećanja				227.586	7.984	235.560
Otuđenja	990	344	3.848		12.114	17.296
Stanje na dan 31.12.2011.g	22.531	297.553	50.409	227.586	10.026	608.106
<u>Akumulirana ispravka vrednosti:</u>						
Stanje na dan 31.12. 2010. g		206.376	42.500			248.876
Amortizacija		3.732	3.776			7.508
Otuđenja		304	3.036			3.340
Stanje na dan 31.12.2011. g		209.804	43.240			253.045
<u>Neotpisana vrednost na dan:</u>						
31. decembra 2010. g.	23.521	91.521	11.757	0	14.156	140.956
31. decembra 2011. g.	22.531	87.749	7.169	227.586	10.026	355.061

Iznos od 227.586 hiljada dinara odnosi se na ulaganja u nekretnine i opremu u pripremi zavisnog društva. Ulaganje se odnosi na proizvodni pogon za proizvodnju feta sira, adaptaciju mlekare, nabavku rashladnog postrojenja, termotehničke opreme, računarske i druge opreme.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Zemljište

Društvo ne poseduje odgovarajuću analitičku evidenciju zemljišta u svojim pomoćnim knjigama, već je u bilansu iskazana samo finansijska vrednost ukupne površine zemljišta bez kvalifikacije zemljišta.

Zemljište se vodi po nabavnoj vrednosti. Ne vrši se amortizacija zemljišta.

U 2011. godini Društvo je prodalo ukupno 5 h 0 a 1 m² zemljišta knjigovodstvene vrednosti 990 hiljada dinara. Zbog znatnih zemljišnih potencijala koje Društvo poseduje, prodane površine zemljišta nisu neophodne za obavljanje operativnog poslovanja.

Društvo je dalo hipoteku nad zemljištem (šuma) upisanom u listu nepokretnosti 1 KO Caričina za kredit primljen od Agrobanke i kompleks klanice i mlekare 3995 KO Sjenica za reprogramiranje duga prema Poreskoj upravi.

U 2011. godini Društvo je izvršilo prodaju opreme iz mlekare sadašnje knjigovodstvene vrednosti 610 hiljada dinara. Prodane su sledeće opreme iz mlekare: rashladni agregat za ledenu vodu, pumpa za mleko, masina pakerica za mleko i tank za mleko od 3000 l.

9. BIOLOŠKA SREDSTVA

	2011
Stanje na početku godine	14.156
Povećanje iz priploda	7.984
Smanjenje zbog prodaje	12.114
Stanje na kraju godine	10.026

Stanje osnovnog stada Društva, odnosno bioloških sredstava, na dan 31. decembar 2011. godine sledi:

Vrsta	Broj grla	kg	Cena / kg	Ukupno u 1000 RSD
Ovnovi	50	3.118	150	468
Ovce	983	58.864	140	8.241
Dviske	122	5.676	140	794
Šilježad ženska	2	69	160	11
Krave	6	3.270	100	327
Junad ženska	1	340	120	41
Junad muška	2	960	120	115
Telad	1	160	180	29
Ukupno	1.167	72.456		10.026

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

10. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembar 2011. godine iznose 94 hiljade dinara i odnose na učešće u kapitalu Agrobanke.

	2011
Agrobanka a.d. Beograd	94
Ukupno	94

U 2011. godini preduzeće AD PIK Pešter Sjenica postalo je 100% vlasnik Zavisnog društva PIK Pešter Mlekara doo. Iznos učešća u Zavisnom društvu je 52 hiljade dinara i eliminisano je sa pripadajućim delom kapitala u konsolidovanom bilansu.

11. ZALIHE

	2011
Materijal	72
Rezervni delovi	244
Alat i inventar	1.995
	2.311
Nedovršena proizvodnja	2.571
Gotovi proizvodi	894
Avansi	132.854
	136.319
Ukupno zalihe	138.630

Zalihe nedovršene proizvodnje iznose 2.571 hiljada dinara i odnose se najvećim delom na proizvodnju višegodišnjih zasada veštačke trave, koja je na dan bilansa bila u toku.

Zalihe gotovih proizvoda iznose 894 hiljada dinara i odnose se na 117 t sena.

Popis zaliha sa satanjem na dan 31. decembar 2011. godine izvršen je od strane izabrane popisne komisije.

Celokupan iznos avansa odnosi se na avanse matičnog društva u iznosu od 386 hiljada dinara i avanse zavisnog društva u iznosu od 132.468 hiljada dinara. Avansi zavisnog društva odnose se na date avanse dobavljačima za osnovna sredstva koja su predmet investicije.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

12. SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

	2011
Škart ovnovi za prodaju	32
Ukupno	32

13. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca na dan 31. decembar 2011. godine iznose 7.710 hiljada dinara.

U narednoj tabeli sledi pregled kupaca sa najvećim prometom (preko 1.500.000 dinara) u tekućoj godini:

HASANOVIĆ EDIB	25.199
TURKOVIĆ DOO	8.852
HASANOVIĆ LATIF	6.051
MAHMUTOVIĆ AMAR, MITHAD I SAUDIN	5.789
PAPIĆ ŠEFKO, ISMET I SAFET	5.590
KORAĆ ESAD	4.908
HASANOVIĆ REŠAD	4.684
KORAĆ SENAD	3.747
VRCIĆ REUF	3.501
PAPIĆ FARUK	3.350
ZORNIĆ MITHAT	2.326
LAV STUR	2.127
DACIĆ SENAD	1.993
DACIĆ MUFIT	1.861
METOVIĆ HILMO	1.856
DACIĆ AZER	1.809
GAŠANIN ESAD	1.654
KUČEVIĆ MERSIJA	1.582
UKUPNO	86.879

Stanje kupaca na dan 31.12.2010. sa saldom preko 1.000.000 dinara sledi:

AD INEX	3.426
SKUPSTINA OPSTINE	1.051
UKUPNO	4.477

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

14. OSTALA POTRAŽIVANJA I PDV

	2011
Potraživanja od zaposlenih	447
Ostala potraživanja od AD Inex Nova Varoš	2.703
Potraživanja od Marine Drive Holding	1.200
Potraživanje sindikat	271
Potraživanja RZZO	489
Potraživanja Trgo-kemo doo	6.500
Potraživanja BD Agro ad	2.035
Potraživanja Vihor doo	1.500
Potraživanja QUDS DOO	6.020
PDV	23.950
Ukupno	45.115

Najveći deo ostalih potraživanja odnosi se na potraživanja PDV-a. Zavisno društvo potražuje povraćaj PDV-a u iznosu od 23.020 hiljada dinara, što je bazirano na nabavci osnovnih sredstava koja su predmet investicije.

15. GOTOVINA

	2011
Tekući račun	7
Blagajna	0
	7

16. KAPITAL

Ukupan kapital Društva na dan 31. decembar 2011. godine sastoji se od:

	2011
Osnovni kapital	112.164
Gubitak ranijih godina	112.019
Nerealizovani gubici od hov	145
Gubitak iznad visine kapitala	55.562

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Struktura akcijskog kapitala Društva prema podacima iz Centralnog registra HOV na dan 31. decembar 2011. godine je sledeća: Djura Obradović je vlasnik 70% akcija, Akcionarski Fond 9,75% akcija, i 371 manjinskih akcionara sa vlasništvom manjim od 5%.

U 2011. godini preduzeće AD PIK Pešter Sjenica postalo je 100% vlasnik Zavisnog društva PIK Pešter Mlekara doo. Iznos učešća u Zavisnom društvu je 52 hiljade dinara i eliminisano je sa pripadajućim delom kapitala u konsolidovanom bilansu.

17. DUGOROČNI KREDITI

Dugoročni krediti se odnose na:

	2011
Fond za razvoj Republike Srbije	399.748
Investbanka a.d. Beograd u stečaju	499
	400.247

Dugoročni kredit Fonda za razvoj

Na osnovu Odluke Upravnog odbora Fonda za razvoj broj 4999 od 17.12.2010. godine i izmena odluke broj 44 od 28.04.2011. i na osnovu Programa za podsticanje ravnomernog regionalnog razvoja odnosno programa za odsticanje proizvodnje i zapošljavanja u devastiranim područjima, koji je usvojila Vlada Republike Srbije odobren je zavisnom društvu kredit sa sledećim uslovima:

Iznos - 520.000.000,00 dinara

Namena: za ulaganje u snovna sredstva za realizaciju programa: rekonstrukcija objekta, nabavka i instalacija nove opreme za proizvodnju feta sira od ovcijeg i kravljeg mleka.

Rok otplate kredita 6 godina po isteku grejs perioda koji traje do 30.09.2012. godine.

Prvi anuitet dospeva 31.12.2012. a poslednji 30.09.2018.

Za obračun vrednosti duga koristi se valutna kauzula.

Otplata je u tromesečnim anuitetima.

Kamata u visini od 2% na godišnjem nivou.

Za vreme grejs perioda obračunava se interkalarna kamata tromesečno unazad i pripisuje glavnom dugu.

Instrumenti obezbeđenja su: 26 blanko sopstvenih menica i Garancija koju je izdala Poljoprivredna banka Agrobanka AD, Beograd. Rok validnosti garancije 30.10.2018. godine. Hipoteka data Agrobanci kao uslov za izdavanje garancije je sledeća imovina: list

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

nepokretnosti br. 1 KO Caričina, list nepokretnosti br. 3995 KO Sjenica i list nepokretnosti br. 3003 KO Dobanovci.

Od ukupno ugovorenog iznosa, do 31.12.2011. godine od strane Fonda za razvoj uplaćen je iznos od 399.748 hiljada dinara.

18. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2011
Agro banka krediti	89.801
Ostale kratkoročne obaveze	28.282
	118.083

Kratkoročne finansijske obaveze na dan 31. decembar 2011. godine iznose 118.083 hiljade dinara i najveći deo se odnosi na:

- a) Kratkoročni kredit Agro banke u iznosu od 30.801 hiljada dinara, sa valutnom klauzulom, sa rokom dospeća 22.08.2012. godine i kamatom od 1,2% mesečno. Data hipoteka List nepokretnosti br. 350 KO Brdo Inex Nova Varoš.
- b) Kratkoročni kredit Agro banke u iznosu od 59.000 hiljada dinara sa rokom dospeća 31.10.2012. godine i kamatom od 1,6% mesečno. Data hipoteka List nepokretnosti br. 1 KO Caričina.
- c) Kratkoročni kredit Agro banke u iznosu od 54.000 hiljada dinara primljen i vraćen u istoj godini.
- d) Pozajmice većinskog vlasnika Društvu u iznosu od 22.507 hiljada dinara, u skladu sa Ugovorima o pozajmici finansijskih sredstava koji su zaključeni između Društva, većinskog vlasnika i prenosnika sredstava AD Inex - Nova Varoš u periodu od 2006. do 2011. godine.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja se u celini odnose na obaveze prema dobavljačima u zemlji i na dan 31. decembar 2011. godine iznose 12.784 hiljade dinara.

U narednoj tabeli sledi pregled dobavljača sa najvećim prometom (preko 1.000.000 dinara) u tekućoj godini:

GD VIHOR DOO	38.820
GEA AGRO SERVICE DOO	31.912
COOLTEOH SOLUTIONS DOO	17.465
IP HOUSE DOO	6.603
IIB DRUSTVO ZA INZINJERING DOO	6.455
BD AGRO AD	3.912
ELEKTRODISTRIBUCIJA UVAC	2.237
REVIZORSKA KUCA AUDITOR	1.859
SADOVIC PETROL DOO	1.670
MPI POBEDA AD	1.466
LAV STUR	1.389
A.K. MILAN ZEBELJAN	1.100
UKUPNO	114.888

Stanje dobavljača na dan 31.12.2011. sa saldom preko 1.000.000 sledi:

BD AGRO AD	4.666
DD DUNAV	1.343
KORAK AGECIJA ZA GEODETSKE USLUGE	1.268
UKUPNO	7.277

20. OBAVEZE PO OSNOVU ZARADA I NAKNADA ZARADA

U Društvu je zaposleno 79 radnika na dan 31.12.2011. Od toga je 77 radnika zaposleno u matičnom društvu, a 2 radnika u zavisnom društvu.

Zbog otežanih uslova poslovanja Društva nisu isplaćeni u celosti porezi i doprinosi na zarade. Zbog neplaćenih poreza i doprinosa na zarade, kao i poreza na dobit i drugih poreza, Društvo je sklopilo sporazum o reprogramu duga sa Poreskom upravom dana

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

27.07.2011. godine. Usaglašeni iznos duga bio je 49.557 hiljada dinara. Obaveza društva je plaćanje duga u 12 jednakih rata. Do 31.12.2011. godine Društvo je izmirilo 4 rate u ukupnom iznosu od 16.520 hiljada dinara.

OBAVEZE ZA ZARADE	2011
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	11.730
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4.431
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	10.789
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	10.406
Obaveze za zarade koje se refundiraju	162
Ukupno	37.518

21. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA

	2011
Kamate po bankarskim kreditima Agrobanke	2.655
Kamate po bankarskim kreditima Investbanka	17
Kamate za neblagovremeno plaćene javne prihode	1.166
Kamate prema dobavljačima	9
Obaveze za garancije banaka	5.064
Ukupno	8.911

22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PDV

	2011
Obaveze za porez iz rezultata	16.615
Obaveze za porez na imovinu	2.125
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	354
	19.094

Najveći deo navedenih obaveza za poreze obuhvaćen je reprogramom koji je potisan sa Poreskom upravom.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

23. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Društvo je u protekle tri godine priznalo Odložene poreske obaveze u svojim finansijskim izveštajima. Odložene poreske obaveze se odnose na razliku u obračunu između poreske i računovodstvene amortizacije nekretnina, postrojenja, opreme i biološkog stada.

	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Neto
Stanje 31.12.2011.	18	2.850	-2.832

24. PRIHODI OD PRODAJE

	2011
Prihodi od prodaje proizvoda na domacem tržištu	13.508
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	6.937
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	4.037
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	7.997
Ostali poslovni prihodi	231
	16.716

Prihodi od prodaje sastoje se od:

- Prodaje jagnjadi 1.286 kom ukupne vrednosti 7.393
- Stado ostalih kategorija 487 kom ukupne vrednosti 4.014
- Prodaja sira 3.659 kg ukupne vrednosti 1.179
- Ostali prihodi 915

25. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011
Prihodi od subvencija	28
Prihodi od zakupnina	203
Ostali poslovni prihodi	0
	231

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

26. POSLOVNI RASHODI

	2011
Nabavna vrednost prodate robe (jagnjad)	9.394
Troškovi materijala-koncentrat, seno, lekovi, seme	10.433
Troškovi zarada, nakn. zarada i ostali lični rashodi	40.252
Troškovi amortizacije	7.510
	67.589

27. TROŠKOVI ZARADA I NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011
Bruto zarade i naknade zarada	32.165
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	5.418
Ostali licni rashodi i naknade	2.669
	40.252

28. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

Troškovi amortizacije matičnog preduzeća AD PIK Pešter za 2011. godinu iznose 7.510 hiljada dinara i odnose se na amortizaciju objekata u iznosu od 3.732 hiljade dinara i opreme u iznosu od 3.778 hiljade dinara.

Preduzeće PIK Pešter Mlekara d.o.o. u 2011. godini nije imalo troškove amortizacije. Razlog tome leži u činjenici da se sva ulaganja u objekte i opremu ovog preduzeća nalaze na osnovnim sredstvima u pripremi.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

29. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011
Troškovi transportnih usluga	504
Troškovi usluga održavanja	49
Troškovi zakupnina	1.958
Troškovi advokatskih usluga	1.918
Troškovi konsultantskih usluga	356
Troškovi parcelizacije zemljišta	728
Troškovi reprezentacije	542
Troškovi osiguranja	722
Troškovi platnog prometa	653
Troškovi poreza i taksi	2.078
Ostali poslovni rashodi	3.954
	13.462

30. FINANSIJSKI PRIHODI

	2011
Prihodi od kamata	0
Prihodi od dividendi	29
	29

31. FINANSIJSKI RASHODI

	2011
Rashodi kamata	14.838
Negativne kursne razlike	1.113
	15.951

32. OSTALI PRIHODI

	2011
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	87.548
Prihodi od smanjenja obaveza	73
Ostali nepomenuti prihodi	1.620
	89.241

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme odnose se najvećim delom na prodaju zemljišta. Prodato je ukupno 5 h 0 a 1 m² zemlje. Ostvaren je prihod od 86.353 hiljade dinara po tom osnovu.

Prodana je i stara oprema iz mlekare u ukupnom iznosu od 1.195 hiljada dinara.

Najveći deo kategorije ostali nepomenuti prihodi se odnosi na prodaju rashodovane opreme u staro gvožđe u ukupnom iznosu od 1.106 hiljada dinara.

33. OSTALI RASHODI

	2011
Obezvredenje bioloških sredstava	1.314
Izgubljeni sudski sporovi	2.614
Ostali nepomenuti rashodi	2.067
	5.995

34. SUDSKI SPOROVI

Pred Višim sudom u Novom Pazaru vode se postupci po tužbi Republičkog javnog pravobranilaštva koje je pokrenulo postupak utvrđivanja prava svojine na delu imovine preduzeća potez Medare upisanog u posedovni list 118 KO Sjenica. Spor miruje do donošenja odluke od strane Republičke službe za katastar nepokretnosti. Preduzeće sa velikom sigurnošću očekuje da će spor biti rešen u korist AD PIK Pešter Sjenica.

Pred Osnovnim sudom u Novom Pazaru, sudijska jedinica Sjenica u toku je nekoliko postupaka radi utvrđivanja prava svojine nad delom imovine preduzeća po kojima fizička lica potražuju imovinu koja im je oduzeta po agrarnoj reformi 50-tih godina prošlog veka.

Društvo smatra da rezultati sudskih sporova neće značajno uticati na promenu finansijskih pokazatelja Društva.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

AD PIK PEŠTER SJENICA

Sjenica 30.04.2012.g

(mesto i datum)



M. Raza

(Lice odgovorno za sastavljanje napomena)

Hadžić

(Zakonski zastupnik)



II IZVEŠTAJ O REVIZIJI



РЕВИЗОРСКА КУЋА

УДИТОР

11000 Београд, Страхињића бана 26
тел./факс (+38111) 2624-932, 2182-752, 2632-255
www.auditor.rs; e-mail: auditor@ikomline.net

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И УПРАВНОМ ОДБОРУ ПИК „ПЕШТЕР” А.Д. СЈЕНИЦА

Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја **Пољопривредно – индустријског комбината „ПЕШТЕР” а.д. Сјеница** (у даљем тексту: „Матично друштво”) и његовог зависног друштва **ПИК „ПЕШТЕР” Млекара д.о.о. Сјеница** (заједно у даљем тексту: „Група”) који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембар 2011. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Зависно друштво ПИК „ПЕШТЕР” Млекара д.о.о. Сјеница није обвезник ревизије и сходно томе, није вршена ревизија његових финансијских извештаја. Наше мишљење у погледу износа који се односе на зависно друштво, а укључени су у приложене консолидоване финансијске извештаје, засновано је једино на њиховим појединачним финансијским извештајима и претпоставци да исти не садрже материјално значајне грешке.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство Групе је одговорно за састављање и истинито приказивање ових консолидованих финансијских извештаја у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања, као и за оне интерне контроле које руководство одреди као неопходне у припреми консолидованих финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед криминалне радње и грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о наведеним консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу да се придржавамо принципа професионалне етике и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да консолидовани финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И УПРАВНОМ ОДБОРУ ПИК „ПЕШТЕР” А.Д. СЈЕНИЦА

Одговорност ревизора (наставак)

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у консолидованим финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију консолидованих финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују разумну основу за изражавање нашег мишљења са резервом.

Основе за изражавање мишљења са резервом

У оквиру позиције некретнина, постројења и опреме, Матично друштво је исказало земљиште у износу од 22.531 хиљаду динара, на дан 31. децембар 2011. године. Матично друштво води више судских поступака по основу права на различитим земљишним парцелама. Имајући у виду да Матично друштво не поседује одговарајућу аналитичку евиденцију земљишта у својим пословним књигама, нисмо могли да утврдимо да ли су све земљишне парцеле на којима Матично друштво има право својине или коришћења, према имовинско – правним књигама, евидентиране у финансијским извештајима. Нисмо били у могућности да се уверимо у истинитост и објективност исказане вредности земљишта.

У оквиру позиције краткорочних потраживања, исказана су сумњива и спорна потраживања у износу од 1.493 хиљаде динара која потичу из ранијих обрачунских периода. Група није формирала исправку вредности за наведена потраживања, услед чега су потраживања од купаца, на дан 31. децембар 2011. године, прецењена у износу од 1.493 хиљаде динара, а губитак текућег периода потцењен за исти износ.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И УПРАВНОМ ОДБОРУ ПИК „ПЕШТЕР” А.Д. СЈЕНИЦА

Основе за изражавање мишљења са резервом (наставак)

Група није извршила актуарски обрачун како би се утврдила садашња вредност акумулираних права запослених на отпремнине, како се то захтева по МРС 19 „Накнаде запосленима”. Као резултат тога, није извршено резервисање по овом основу у финансијским извештајима Групе за 2011. годину. Нисмо били у могућности да утврдимо ефекат на консолидоване финансијске извештаје за 2011. годину који би настао формирањем наведеног резервисања.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте питања изнетих у оквиру пасуса „Основе за изражавање мишљења са резервом”, консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијску позицију Групе на дан 31. децембар 2011. године, као и резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

- Као средство обезбеђења измирења обавеза према Пореској управи, успостављене су хипотеке на више непокретности Групе. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.
- Против Групе је покренуто више десетина судских спорова који обухватају привредне и радне спорове покренуте по различитим основама, при чему се поступци налазе у различитим фазама. Група није процењивала исходе судских спорова, нити је извршила резервисања на терет расхода текућег периода за евентуалне материјално значајне губитке који могу настати по овом основу. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању.



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (наставак)

СКУПШТИНИ АКЦИОНАРА И УПРАВНОМ ОДБОРУ ПИК „ПЕШТЕР” А.Д. СЈЕНИЦА

Скретање пажње (наставак)

- Група је у 2011. години остварила губитак у износу од 5.636 хиљада динара, док укупно исказани губитак изнад висине капитала износи 55.562 хиљаде динара. Такође, краткорочне обавезе Групе, на дан 31. децембар 2011. године, веће су од обртне имовине за 13.109 хиљада динара. Наведене чињенице указују на постојање материјално значајних неизвесности које могу да изазову сумњу у способност Групе да послује у складу са начелом сталности правног лица. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању

Београд, 21. јун 2012. године



Овлашћени ревизор
Никола Арсовић
Никола Арсовић

07259298		Popunjiva pravno lice - preduzetnik		100945344	
Maticni broj		Sifra delatnosti		PIB	
850		Popunjiva Agencija za privredne registre			
1 2 3		19		20 21 22 23 24 25 26	
Vrsta posla					

Naziv : PIK PEŠTER AD SJENICA

Sediste : SJENICA, JABLANIČKA BB

BILANS STANJA - konsolidovani



7005011827496

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

AKTIVA					
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)				
	001			360626	0
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		5471	0
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		355061	0
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		345035	0
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		10026	0
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		94	0
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		94	0
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		191493	0
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		138630	0
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		32	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		52831	0
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		12820	0
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		16055	0
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		7	0

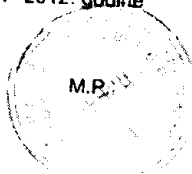
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		23949	0
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		18	0
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		552137	0
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023		55562	0
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		607699	0
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101			
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		112164	0
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		145	0
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109		112019	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		604849	0
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		400247	0
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		400247	0
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		204602	0
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		118083	0
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		20728	0
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		46697	0
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		2479	0
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		16615	0

498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		2850	0
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		607699	0
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U 27.04.12 dana 24.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M. Radoš



Zakonski zastupnik

M. Radoš

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		
07259298 Maticni broj		100945344 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : PIK PEŠTER AD SJENICA

Sedište : SJENICA, JABLANIČKA BB

7005011827502

BILANS USPEHA - konsolidovani



u period 1.1. 2011 do 31.12.2011

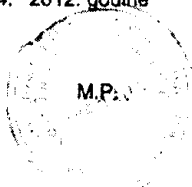
- u hiljadama dinara

Podrazdelak				
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		16716
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		13508
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		6937
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		4037
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		7997
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		231
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		81051
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		9394
51	2. Troškovi materijala	209		10433
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		40252
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		7510
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		13462
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		64335
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		29
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		15951
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		89242
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		5995
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		2990
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		225
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		

	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		3215	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		8635	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		216	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		5636	0
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U 27.4.2012. dana 24.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07259298 Maticni broj	Sifra delatnosti	100945344 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PIK PEŠTER AD SJENICA

Sediste : SJENICA, JABLANIČKA BB

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005011827519

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	43228	0
1. Prodaja i primljeni avansi	302	22159	0
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	21069	0
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	228723	0
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	164684	0
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	38335	0
3. Plaćene kamate	308	17156	0
4. Porez na dobitak	309	7139	0
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	1409	0
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	185495	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	90393	0
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	90393	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	265941	0
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	248215	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	17726	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	175548	0

V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	399800	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	52	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	399748	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	26558	0
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	26558	0
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	373242	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. Svega prilivi gotovine (301+313+325)	336	533421	0
D. Svega odlivi gotovine (305+319+329)	337	521222	0
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	12199	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
A%. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340		
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	12192	0
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	7	0

U 27.04.2012. dana 24.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

[Signature]

[Signature]

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

07259298 Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	100945344 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : PIK PEŠTER AD SJENICA

Sediste : SJENICA, JABLANIČKA BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005011827533

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401		414		427		440
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404		417		430		443
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407		420		433		446
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410		423		436		449
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	112164	424		437		450
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	112164	426		439		452

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	466	479	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454	467	480	493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455	468	481	494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	469	482	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	470	483	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	471	484	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	472	485	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460	473	486	499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461	474	487	500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	475	488	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	476	489	502	145
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	477	490	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	478	491	504	145

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518		531		544
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521		534		547
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524		537		550
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527		540		553
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	112019	541		554
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530	112019	543		556

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	55562
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	55562

U 17.04.12 dana 24.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

17.04.12

17.04.12

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		
07259298 Maticni broj		100945344 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla		19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :PIK PEŠTER AD SJENICA

Sediste : SJENICA, JABLANIČKA BB

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005011827526

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	0
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	0
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	0
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	80	0

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

- iznosi u hiljadama dinara

01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	5471	XXXXXXXXXXXXX	5471
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	5471	0	5471
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611			
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	617418	XXXXXXXXXXXXX	368541
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	9312	XXXXXXXXXXXXX	13480
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	608106	253045	355061

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

10	1. Zalihe materijala	616	2312	0
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	2571	0
12	3. Gotovi proizvodi	618	894	0
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	32	0
15	6. Dati avansi	621	132853	0
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	138662	0

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

300	1. Akcijski kapital	623	112164	0
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. 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	112164	0

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	112164	0
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	112164	0
	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	112164	0

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Redni broj	Opis	Godina	Prethodna godina	Godina
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	7710	0
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	20728	0
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	46739	0
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	234758	0
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	23943	0
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	2814	0
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	5418	0
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	200	0
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	1644	0
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	343954	0

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Redni broj	Opis	Godina	Prethodna godina	Godina
513	1. Troškovi goriva i energije	651	3550	0
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	32164	0
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	5418	0
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	324	0
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	2346	0
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	6849	0
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1958	0
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	7510	0
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	722	0
553	13. Troškovi platnog prometa	663	445	0

- iznosi u hiljadama dinara

Redni broj	Opis	Plan	Realizacija	ostatak
554	14. Troškovi članarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	1286	0
556	16. Troškovi doprinosa	666	1	0
562	17. Rashodi kamata	667	14838	0
deo 560, deo 561 i deo 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	15904	0
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	14404	0
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	156	0
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	107875	0

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Redni broj	Opis	Plan	Realizacija	ostatak
60	1. Prihodi od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	28	0
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		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	28	0

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

U Slonjici dana 24.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

[Signature]

[Signature]

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

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

AD PIK PEŠTER SJENICA

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Osnovni podaci o matičnom društvu

Akcionarsko društvo Poljoprivredno-industrijski kombinat Pešter Sjenica (u daljem tekstu: Društvo), osnovano je 1946. godine. Tokom svog postojanja više puta je menjalo pravnu formu i ime.

Društvo posluje pod skraćenim nazivom a.d. PIK Pešter. Sedište Društva je u Sjenici, ul. Jablanička bb.

Dana 03.03.2006. godine potpisan je Ugovor o prodaji 70% društvenog kapitala kojim je većinski vlasnik Društva postao Đura Obradović.

Dana 14.11.2006. godine Društvo je dobilo Rešenje br. 144770/2006 od Agencije za privredne registre kojim je upisana promena pravne forme i osnovnog kapitala Društva kada je Društvo iz Društvenog prevedeno u otvoreno akcionarsko Društvo.

Pretežna delatnost Društva je uzgoj muznih krava.

Matični broj Društva je 07259298, a poreski identifikacioni broj (PIB) 100945344.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu, čiji su sastavni deo ove napomene, odobreni su od strane Menadžmenta preduzeća.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je imalo 77 zaposlenih (na dan 31. decembar 2010. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 78). Prosečan broj zaposlenih tokom 2011. godine je iznosio 77, odnosno 78 tokom 2010. godine.

1.2. Osnovni podaci o zavisnom društvu

Društvo sa ograničenom odgovornošću PIK Pešter Mlekara doo Sjenica (u daljem tekstu: Zavisno društvo), osnovano je 31.12.2010. godine.

Sedište Zavisnog društva je u Sjenici, ul. Jablanička bb.

Osnivači Zavisnog društva bili su društvo AD PIK Pešter Sjenica i društvo AD BD Agro Dobanovci sa po 50% učešća u kapitalu Zavisnog društva. U 2011. godini preduzeće AD PIK Pešter Sjenica okupilo je 50% udela i postalo 100% vlasnik Zavisnog društva, što je evidentirano dana 23.06.2011. godine u Agenciji za privredne registre, br. rešenja 80652/2011.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Poslovanje i knjigovodstveno evidentiranje poslovanja zavisnog društva u 2011. godini počelo je nakon navedene promene u vlasništvu, tako da je konsolidovani finansijski izveštaj sastavljen na bazi poslovanja cele 2011. godine.

Pretežna delatnost Društva je Prerada mleka i proizvodnja sireva.

Matični broj Društva je 20701617, a poreski identifikacioni broj (PIB) 106895185.

Na dan 31. decembar 2011. godine zavisno društvo je imalo 2 zaposlena, što je istovremeno prosečan broj zaposlenih tokom 2011. godine.

Ukupan broj zaposlenih konsolidovanog preduzeća je 79.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova.

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

- 1) u slučaju kada je ukupan kapital Društva manji od nule, u bilansu stanja, u okviru aktive, se iskazuje pozicija Gubitak iznad visine kapitala u iznosu koji ukupan kapital svodi na nulu. Ova stavka po definiciji MSFI nema karakter sredstava.
- 2) Društvo je finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni 4.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

a) *Standardi, dopune i tumačenja standarda važeći u 2011. godini, koji su delimično usvojeni od strane Društva.*

MSFI 7 Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja, i komplementarne izmene MRS 1 Prikazivanje finansijskih izveštaja - obelodanjivanje promena na Kapitalu, uvode zahteve za novim obelodanjivanjem finansijskih instrumenata i ne utiču na klasifikaciju i vrednovanje finansijskih instrumenata Društva.

b) *Standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji su stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva*

Niže navedeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 01. januar 2008. godine ili kasnije, a koji nisu ranije usvojeni od strane Društva:

MRS 23 (Dopuna) Troškovi pozajmljivanja (stupa na snagu 1. januara 2009. godine). Ovaj standard zahteva da se troškovi pozajmljivanja, koji se neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva kvalifikovanog za pripisivanje troškova pozajmljivanja (sredstvo za koje je potrebno značajno vreme da bi se osposobilo za upotrebu odnosno prodaju) kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti tog sredstva. Opcija priznavanja troškova pozajmljivanja kao troškova perioda u kojem nastanu biće ukinuta. Društvo će početi da primenjuje MRS 23 (dopunjen), ali standard trenutno nije primenjiv budući da Društvo nema sredstava kvalifikovanih za pripisivanje troškova pozajmljivanja.

IFRIC 14, IAS 19 Ograničenjem definisanih naknada, minimalni zahtevi finansiranja i njihovo uzajamno delovanje (stupa na snagu 1. januara 2008. godine.) IFRIC 14 daje smernice za procenu ograničenja u IAS-u 19 koje se odnosi na iznos viška koji se može priznati kao sredstvo. IFRIC 14 takođe objašnjava na koji način zakonom ili ugovorom propisani minimalni doprinosi utiču na penzijska sredstva odnosno obaveze. Društvo od 1. januara 2008. godine primenjuje IFRIC 14, ali se ne očekuje da će to imati uticaja na njegove finansijske izveštaje.

2.2 Uporedni podaci

Uporedni podaci ne postoje u konsolidovanom finansijskom izveštaju jer je zavisno društvo počelo sa poslovanjem u 2011. godini, tako da se konsolidovano društvo smatra novokonsolidovanim.

2.3 Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentiranje vrednosti sredstava, obaveza i obelodanjivanja potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

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, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

2.4. Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Funkcionalna valuta, odnosno izveštajna valuta Društva je dinar. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu valutu u Republici Srbiji. Iznosi u finansijskim izveštajima za godinu koja se završava 31. decembar 2011. godine i uporedni podaci prikazani su u hiljadama dinara, ukoliko nije drugačije naglašeno.

(b) Pozitivne i negativne kursne razlike

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

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

3.1. Stalna imovina

a) Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadno vrednovanje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po troškovnom modelu iz MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu akumulirane amortizacije i obezvređenja.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava proporcionalnom metodom tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava. Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost ukoliko postoji.

Korisni vek trajanja svake pojedinačne nekretnine, postrojenja i opreme preispituje se periodično.

Na kraju poslovne godine procenjuje se da li su nekretnine, postrojenja i oprema obezvređeni u skladu sa MRS 36 – Obezvređenje sredstava.

Osnovne stope amortizacije za pojedine grupe nekretnina, postrojenja i opreme su sledeće:

Naziv	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	1,3-5%
Oprema	10-16,5%
Vozila	15,5%
Nameštaj	11 - 12,5%

Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava. Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknativa. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknativne vrednosti. Nadoknativa vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenjivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

b) Biološka sredstva

Biološka sredstva Društva čini osnovno stado. Biološka sredstva se vrednuju prilikom početnog priznavanja kao i na svaki datum bilansa po poštenoj vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u skladu sa MRS 40 - poljoprivreda i ne vrši se obračun amortizacije.

Procenu poštene vrednosti i procenjenih troškova prodaje bioloških sredstava vrši komisija za procenu koju formira direktor Društva, a prema odluci Upravnog odbora.

Dobitak/(gubitak) pri početnom priznavanju biološkog sredstva po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, kao i pri promeni fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kome je nastao.

Poljoprivredni proizvodi ubrani od bioloških sredstava Društva odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

Dobitak/(gubitak) iz početnog priznavanja poljoprivrednog proizvoda po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kom je nastao.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se kao razlika između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda (rashoda).

v) Alat i sitan inventar koji se kalkulatивно otpisuje

Kao stalno sredstvo priznaju se i podležu amortizaciji sredstva alata i sitnog inventara koji se kalkulatивно otpisuje, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstva je veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Sredstva alata i inventara koja ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana iskazuju se kao obrtna sredstva (zalihe).

g) Rezervni delovi

Kao stalno sredstvo priznaju se ugrađeni rezervni delovi, čiji je korisni vek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Takvi rezervni delovi, po ugradnji, uvećavaju knjigovodstvenu vrednost sredstva u koje su ugrađeni.

Rezervni delovi koji ne zadovoljavaju uslove iz stava 1. ovog člana, prilikom ugradnje, iskazuju se kao trošak poslovanja.

d) Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana Društvo iskazuje učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica i banaka. Vrednovanje ovih plasmana vrši se po principu početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti, koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. Transakcioni troškovi: provizije banke, brokerske kuce i Centralnog registra hartija od vrednosti uključuju se u vrednovanje ovih finansijskih sredstava. Svako naredno usaglašavanje hov vrši se po tržišnoj ceni na organizovanom tržištu hov na dan sastavljanja bilansa. Promene vrednosti hov priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka po fer vrednosti, odnosno, priznaju se u vidu nerealizovanih dobitaka i gubitaka u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

3.2. Obrtna imovina

Zalihe se računovodstveno obuhvataju u skladu sa MRS 2 Zalihe.

Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Materijal se otpisuje ispod troškova nabavke, odnosno cene koštanja i utvrđuje gubitak zbog obezvređenja ako se očekuje da će gotovi proizvodi u koje će biti ugrađen materijal biti prodati po neto prodajnoj ceni nižoj od cene koštanja gotovih proizvoda.

Obračun utrošaka zaliha materijala vrši se po metodi prosečne ponderisane cene čije se utvrđivanje vrši nakon svakog ulaza materijala. Ako se zalihe materijala vode po planskim nabavnim cenama, obračun odstupanja u cenama vrši se tako da vrednost izlaza

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

materijala i vrednost materijala na zalihama bude iskazana po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe gotovih proizvoda i nedovršena proizvodnje

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda vrednuju se po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti ako je niža.

Izlaz zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđuje se po metodi ponderisane prosečne cene.

Neto prodajna vrednost zaliha gotovih proizvoda predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje.

Procenjeni troškovi prodaje zaliha gotovih proizvoda, za potrebe svodenja ovih zaliha na neto prodajnu vrednost, utvrđuju se na bazi iskustvenog višegodišnjeg učešća ovih troškova u prihodima od prodaje.

Otpisivanje zaliha nedovršene proizvodnje odnosno gotovih proizvoda vrši se za svaki proizvod posebno.

Procenu neto prodajne vrednosti zaliha gotovih proizvoda vrši posebna komisija koju obrazuje Direktor Društva.

Zalihe poljoprivrednih proizvoda

Poljoprivredni proizvodi se vrednuju i priznaju po njihovoj poštenoj vrednosti na bazi tržišnih cena pribavljanja, umanjenim za procenjene troškove prodaje na mestu uzgoja, u trenutku žetve, berbe i sl. i to za svaki proizvod i poluproizvod sa određenim karakteristikama i odgovarajućeg kvaliteta, kada se primaju u zalihe.

Napred utvrđena vrednost se smatra cenom koštanja, a od momenta za primanja u zalihe primenjuje se MRS 2 – Zalihe, odnosno imaju tretman kao i druge zalihe.

Za poljoprivredne proizvode za koje ne postoji tržište, posebno za nusproizvode i poluproizvode, koriste se vrednosti sličnih proizvoda i utvrđeni pariteti iz ranijih godina i tako utvrđena cena koštanja se daje kod zaprimanja.

Zalihe stoke u tovu i uzgoju na dan bilansiranja se vrednuju po poštenoj (fer) vrednosti na bazi tržišnih cena pribavljanja, umanjenoj za procenjene troškove prodaje na mestu uzgoja približne starosti genetskih karakteristika i kvaliteta.

Troškovi zaliha, prilikom njihovog utroška, odnosno realizacije, prikazuju se prema metodi prosečnih cena.

Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Društvo priznaje i iskazuje stalno sredstvo (ili raspoloživu grupu) kao sredstvo namenjeno prodaji u skladu sa MSFI 5 Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju ako se njegova knjigovodstvena vrednost može prvenstveno povratiti kroz prodajnu transakciju, a ne kroz nastavak korišćenja.

Da bi sredstvo bilo klasifikovano (priznato) kao stalno sredstvo namenjeno prodaji, pored uslova iz stava 1. ovog člana koji proističe iz definicije tog sredstva, potrebno je da budu ispunjeni još i sledeći uslovi:

- sredstvo mora biti dostupno za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju;
- prodaja sredstva mora biti jako verovatna u roku od jedne godine od dana priznavanja kao sredstva namenjenog prodaji. Ovaj uslov podrazumeva da se sačini plan prodaje ili donese odluka o prodaji sredstva i da se započne sa traženjem kupaca (javna prodaja, neposredni pregovori sa potencijalnim kupcima i sl.). Da bi prodaja sredstva bila jako verovatna mora postojati tržište za to sredstvo, a ponuđena cena mora biti razumno utvrđena, tako da omogućava prodaju sredstva u roku od godinu dana.

Sredstvo koje je otpisano (amortizovano), odnosno sredstvo čija je neotpisana (sadašnja, odnosno knjigovodstvena) vrednost beznačajna neće biti priznato kao sredstvo namenjeno prodaji.

Stalno sredstvo koje je priznato kao sredstvo namenjeno prodaji meri se (iskazuje) po nižem iznosu od knjigovodstvene vrednosti i fer (poštene) vrednosti umanjene za troškove prodaje. Knjigovodstvena vrednost je sadašnja vrednost iskazana u poslovnim knjigama. Fer (poštena) vrednost je iznos za koji sredstvo može da bude razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih i voljnih strana u nezavisnoj transakciji, tj. tržišna vrednost na dan prodaje. Troškovi prodaje su troškovi koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva i koji ne obuhvataju finansijske troškove i troškove poreza na prihod. Troškovi prodaje odmeravaju se prema sadašnjoj visini, a ne prema visini koja se očekuje u momentu buduće prodaje.

3.3. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročni finansijski plasmani priznaju se na osnovu računovodstvenog dokumenta na osnovu koga nastaje dužničko – poverilački odnos, odnosno vrednuju se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u dokumentu iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili rashoda.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti za potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana, a iznos umanjenja se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali rashodi. Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se na teret rashoda perioda. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio direktno ili indirektno otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u korist ostalih prihoda.

Odluke o direktnom i indirektnom otpisu na predlog Komisije za popis potraživanja donosi Upravni odbor Društva.

3.4. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu.

3.5. Osnovni kapital

Inicijalno, osnovni kapital se iskazuje u visini procenjenog uloga u Društvo, odnosno čine ga uplaćeni kapital i upisani neuplaćeni kapital.

Osnovni kapital Društva čine upisani i uplaćeni novčani kapital i upisani i uplaćeni nenovčani kapital.

Promene na osnovnom kapitalu vrše se isključivo prema pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima a sve promene na osnovnom kapitalu registruju se kod Agencije za privredne registre.

Osnovni kapital iskazan u dinarima se ne menja prema promenama kursa evra iako je u Agenciji za privredne registre upisana vrednost u evrima.

Osnovni kapital zavisnog društva je 100% u vlasništvu matičnog društva.

3.6. Obaveze po kreditima

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

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

kredita primenom metode efektivne kamatne stope, ukoliko ugovorom sa bankom nije drugačije naznačeno.

Kod kredita sa valutnom klauzulom vrši se usaglašavanje kursa na dan bilansiranja. Sve pozitivne i negativne razlike u kursu priznaju se u bilansu uspeha.

3.7. Obaveze prema dobavljačima

Prilikom početnog priznavanja Društvo vrednuje obaveze po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je primljena za nju. Transakcioni troškovi se uključuju u početno vrednovanje svih finansijskih obaveza.

Nakon početnog priznavanja Društvo vrednuje obaveze po amortizovanoj vrednosti.

3.8. Porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Stopa poreza na dobit za 2011. godinu iznosi 10% i plaća se 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.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda.

Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

Važeće poreske stope na datum bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog datuma stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobiti koji mogu da se povrate u narednim periodima po osnovu odbitnih privremenih razlika, rezervisanja za otpremnihne po osnovu MRS 19, rashoda po osnovu obezvređenja imovine, rashoda na ime javnih prihoda, neiskorišćenih poreskih kredita koji se prenose u naredni period i priznatih poreskih gubitaka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobiti koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

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 Društva, 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.

3.9. Primanja zaposlenih

Društvo nema sopstvene penzije fondove i po tom osnovu nema identifikovane obaveze na dan 31. decembar 2011. godine.

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Nakon izvršenih uplata doprinosa, Društvo nema daljih zakonskih obaveza u pogledu budućeg plaćanja doprinosa ukoliko fond nema dovoljno sredstava da isplati sve beneficije zaposlenima koji su se penzionisali.

U skladu sa Zakonom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u privredi u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku nadležnog republičkog organa.

Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti obaveza, a samim tim nije izvršilo ni rezervisanje po tom osnovu u prezentiranim finansijskim izveštajima. Društvo

smatra da nema velikog uticaja na poslovanje preduzeća i da će se u nekom kraćem periodu raditi program tehnološkog viška radnika.

3.10. Priznavanje prihoda

a) Prihod od prodaje

Prihod uključuje fer vrednost primljenog iznosa ili potraživanja po osnovu prodaje roba i usluga u toku redovnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva kao što je u daljem tekstu opisano. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Tokom 2011. godine, Društvo je ostvarilo poslovne prihode po osnovu prodaje sira, jagnjadi i ostalih poljoprivrednih proizvoda, kao i po osnovu usluga klanja i merenja.

3.11. Priznavanje rashoda

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, proizvodne usluge i nematerijalne troškove. Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.12. Zakupi

a) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupca

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa (umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavca) iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

b) Računovodstveno obuhvatanje kod zakupodavca

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Kada je sredstvo dato u operativni zakup to sredstvo se izkazuje u bilansu stanja zavisno od vrste sredstva.

Prihod od zakupnine priznaje se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope, kamatni rizik gotovinskog toka, rizik od promene cena, i rizik od promene kurseva stranih valuta), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Finansijska služba Društva u skladu sa politikama odobrenim od strane Upravnog odbora. Finansijska služba Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika tesno saradujući sa poslovnim jedinicama Društva.

(a) Tržišni rizik

- Rizik od promene kurseva stranih valuta

Društvo je preko kredita od banaka izloženo promeni kursa stranih valuta. Efekte kursnih razlika iskazuje na odgovarajućim pozicijama bilansa uspeha.

- Rizik od promene cena

Društvo nije značajno izloženo riziku promena cena robe, jer se radi o proizvodima kod kojih nema značajne oscilacije cena.

- Gotovinski tok i rizik od promene fer vrednosti kamatne stope

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Društvo je delimično izloženo riziku promene kamatne stope zbog primljenih kredita od banaka.

(b) Kreditni rizik

Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

(c) Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza. Zbog dinamične prirode poslovanja Društva, Finansijska služba teži da održi fleksibilnost finansiranja držanjem na raspolaganju utvrđenih kreditnih linija.

5. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo profit, a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

*(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)***6. INFORMACIJE O ČLANOVIMA GRUPE**

Rezultati članova grupe za godinu koja je završena 31. decembra 2011. slede u narednoj tabeli.

	AD PIK PEŠTER	PIK PESTER MLEKARA	U K U P N O
I. POSLOVNI PRIHODI	16.716	0	16.716
1. Prihodi od prodaje	13.508	0	13.508
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	6.937	0	6.937
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	4.037	0	4.037
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	7.997	0	7.997
5. Ostali poslovni prihodi	231	0	231
II. POSLOVNI RASHODI	75.348	5.703	81.051
1. Nabavna vrednost prodane robe	9.394	0	9.394
2. Troškovi materijala	10.363	70	10.433
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	36.834	3.418	40.252
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	7.510	0	7.510
5. Ostali poslovni rashodi	11.247	2.215	13.462
III. POSLOVNI GUBITAK	58.632	5.703	64.335
IV. FINANSIJSKI PRIHODI	29	0	29
V. FINANSIJSKI RASHODI	15.904	47	15.951
VI. OSTALI PRIHODI	89.242	0	89.242
VII. OSTALI RASHODI	5.895	100	5.995
VIII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	8.840	0	2.990
IX. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	0	5.850	0
X. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	225	0	225
XI. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	0	0	0
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	9.065	0	3.215
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	0	5.850	0
G. POREZ NA DOBITAK	0	0	0
1. Poreski rashod perioda	8.635	0	8.635
2. Odloženi poreski rashodi perioda	216	0	216
3. Odloženi poreski prihodi perioda	0	0	0
D. NETO DOBITAK	214	0	
E. NETO GUBITAK	0	5.850	5.636

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

7. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	2011
Koncesije, patenti, licence i slična prava	5.741
Ukupno	5.741

Preduzeće PIK Pešter Mlekara doo uložilo je sredstva u kompjuterski softver u pripremi u iznosu od 5.471 hiljada dinara.

8. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA

Tokom 2011. godine nastale su sledeće promene na Nekretninama, postrojenjima, opremi i biološkim sredstvima:

(U hiljadama dinara)

	Zemljište	Grad. objekti	Oprema	Grad. objekti i oprema u pripremi	Osnovno stado	Ukupno
<u>Nabavna vrednost</u>						
Stanje na dan 31.12.2010. g	23.521	297.897	54.257	0	14.156	389.832
Povećanja				227.586	7.984	235.560
Otuđenja	990	344	3.848		12.114	17.296
Stanje na dan 31.12.2011.g	22.531	297.553	50.409	227.586	10.026	608.106
<u>Akumulirana ispravka vrednosti:</u>						
Stanje na dan 31.12. 2010. g		206.376	42.500			248.876
Amortizacija		3.732	3.776			7.508
Otuđenja		304	3.036			3.340
Stanje na dan 31.12.2011. g		209.804	43.240			253.045
<u>Neotpisana vrednost na dan:</u>						
31. decembra 2010. g.	23.521	91.521	11.757	0	14.156	140.956
31. decembra 2011. g.	22.531	87.749	7.169	227.586	10.026	355.061

Iznos od 227.586 hiljada dinara odnosi se na ulaganja u nekretnine i opremu u pripremi zavisnog društva. Ulaganje se odnosi na proizvodni pogon za proizvodnju feta sira, adaptaciju mlekare, nabavku rashladnog postrojenja, termotehničke opreme, računarske i druge opreme.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Zemljište

Društvo ne poseduje odgovarajuću analitičku evidenciju zemljišta u svojim pomoćnim knjigama, već je u bilansu iskazana samo finansijska vrednost ukupne površine zemljišta bez kvalifikacije zemljišta.

Zemljište se vodi po nabavnoj vrednosti. Ne vrši se amortizacija zemljišta.

U 2011. godini Društvo je prodalo ukupno 5 h 0 a 1 m² zemljišta knjigovodstvene vrednosti 990 hiljada dinara. Zbog znatnih zemljišnih potencijala koje Društvo poseduje, prodane površine zemljišta nisu neophodne za obavljanje operativnog poslovanja.

Društvo je dalo hipoteku nad zemljištem (šuma) upisanom u listu nepokretnosti 1 KO Caričina za kredit primljen od Agrobanke i kompleks klanice i mlekare 3995 KO Sjenica za reprogramiranje duga prema Poreskoj upravi.

U 2011. godini Društvo je izvršilo prodaju opreme iz mlekare sadašnje knjigovodstvene vrednosti 610 hiljada dinara. Prodane su sledeće opreme iz mlekare: rashladni agregat za ledenu vodu, pumpa za mleko, masina pakerica za mleko i tank za mleko od 3000 l.

9. BIOLOŠKA SREDSTVA

	2011
Stanje na početku godine	14.156
Povećanje iz priploda	7.984
Smanjenje zbog prodaje	12.114
Stanje na kraju godine	10.026

Stanje osnovnog stada Društva, odnosno bioloških sredstava, na dan 31. decembar 2011. godine sledi:

Vrsta	Broj grla	kg	Cena / kg	Ukupno u 1000 RSD
Ovnovi	50	3.118	150	468
Ovce	983	58.864	140	8.241
Dviske	122	5.676	140	794
Šilježad ženska	2	69	160	11
Krave	6	3.270	100	327
Junad ženska	1	340	120	41
Junad muška	2	960	120	115
Telad	1	160	180	29
Ukupno	1.167	72.456		10.026

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

10. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembar 2011. godine iznose 94 hiljade dinara i odnose na učešće u kapitalu Agrobanke.

	2011
Agrobanka a.d. Beograd	94
Ukupno	94

U 2011. godini preduzeće AD PIK Pešter Sjenica postalo je 100% vlasnik Zavisnog društva PIK Pešter Mlekara doo. Iznos učešća u Zavisnom društvu je 52 hiljade dinara i eliminisano je sa pripadajućim delom kapitala u konsolidovanom bilansu.

11. ZALIHE

	2011
Materijal	72
Rezervni delovi	244
Alat i inventar	1.995
	2.311
Nedovršena proizvodnja	2.571
Gotovi proizvodi	894
Avansi	132.854
	136.319
Ukupno zalihe	138.630

Zalihe nedovršene proizvodnje iznose 2.571 hiljada dinara i odnose se najvećim delom na proizvodnju višegodišnjih zasada veštačke trave, koja je na dan bilansa bila u toku.

Zalihe gotovih proizvoda iznose 894 hiljada dinara i odnose se na 117 t sena.

Popis zaliha sa satanjem na dan 31. decembar 2011. godine izvršen je od strane izabrane popisne komisije.

Celokupan iznos avansa odnosi se na avanse matičnog društva u iznosu od 386 hiljada dinara i avanse zavisnog društva u iznosu od 132.468 hiljada dinara. Avansi zavisnog društva odnose se na date avanse dobavljačima za osnovna sredstva koja su predmet investicije.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

12. SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

	2011
Škart ovnovi za prodaju	32
Ukupno	32

13. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca na dan 31. decembar 2011. godine iznose 7.710 hiljada dinara.

U narednoj tabeli sledi pregled kupaca sa najvećim prometom (preko 1.500.000 dinara) u tekućoj godini:

HASANOVIĆ EDIB	25.199
TURKOVIĆ DOO	8.852
HASANOVIĆ LATIF	6.051
MAHMUTOVIĆ AMAR, MITHAD I SAUDIN	5.789
PAPIĆ ŠEFKO, ISMET I SAFET	5.590
KORAĆ ESAD	4.908
HASANOVIĆ REŠAD	4.684
KORAĆ SENAD	3.747
VRCIĆ REUF	3.501
PAPIĆ FARUK	3.350
ZORNIĆ MITHAT	2.326
LAV STUR	2.127
DACIĆ SENAD	1.993
DACIĆ MUFIT	1.861
METOVIĆ HILMO	1.856
DACIĆ AZER	1.809
GAŠANIN ESAD	1.654
KUČEVIĆ MERSIJA	1.582
UKUPNO	86.879

Stanje kupaca na dan 31.12.2010. sa saldom preko 1.000.000 dinara sledi:

AD INEX	3.426
SKUPSTINA OPSTINE	1.051
UKUPNO	4.477

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

14. OSTALA POTRAŽIVANJA I PDV

	2011
Potraživanja od zaposlenih	447
Ostala potraživanja od AD Inex Nova Varoš	2.703
Potraživanja od Marine Drive Holding	1.200
Potraživanje sindikat	271
Potraživanja RZZO	489
Potraživanja Trgo-kemo doo	6.500
Potraživanja BD Agro ad	2.035
Potraživanja Vihor doo	1.500
Potraživanja QUDS DOO	6.020
PDV	23.950
Ukupno	45.115

Najveći deo ostalih potraživanja odnosi se na potraživanja PDV-a. Zavisno društvo potražuje povraćaj PDV-a u iznosu od 23.020 hiljada dinara, što je bazirano na nabavci osnovnih sredstava koja su predmet investicije.

15. GOTOVINA

	2011
Tekući račun	7
Blagajna	0
	7

16. KAPITAL

Ukupan kapital Društva na dan 31. decembar 2011. godine sastoji se od:

	2011
Osnovni kapital	112.164
Gubitak ranijih godina	112.019
Nerealizovani gubici od hov	145
Gubitak iznad visine kapitala	55.562

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

Struktura akcijskog kapitala Društva prema podacima iz Centralnog registra HOV na dan 31. decembar 2011. godine je sledeća: Djura Obradović je vlasnik 70% akcija, Akcionarski Fond 9,75% akcija, i 371 manjinskih akcionara sa vlasništvom manjim od 5%.

U 2011. godini preduzeće AD PIK Pešter Sjenica postalo je 100% vlasnik Zavisnog društva PIK Pešter Mlekara doo. Iznos učešća u Zavisnom društvu je 52 hiljade dinara i eliminisano je sa pripadajućim delom kapitala u konsolidovanom bilansu.

17. DUGOROČNI KREDITI

Dugoročni krediti se odnose na:

	2011
Fond za razvoj Republike Srbije	399.748
Investbanka a.d. Beograd u stečaju	499
	400.247

Dugoročni kredit Fonda za razvoj

Na osnovu Odluke Upravnog odbora Fonda za razvoj broj 4999 od 17.12.2010. godine i izmena odluke broj 44 od 28.04.2011. i na osnovu Programa za podsticanje ravnomernog regionalnog razvoja odnosno programa za odsticanje proizvodnje i zapošljavanja u devastiranim područjima, koji je usvojila Vlada Republike Srbije odobren je zavisnom društvu kredit sa sledećim uslovima:

Iznos - 520.000.000,00 dinara

Namena: za ulaganje u snovna sredstva za realizaciju programa: rekonstrukcija objekta, nabavka i instalacija nove opreme za proizvodnju feta sira od ovcijeg i kravljeg mleka.

Rok otplate kredita 6 godina po isteku grejs perioda koji traje do 30.09.2012. godine.

Prvi anuitet dospeva 31.12.2012. a poslednji 30.09.2018.

Za obračun vrednosti duga koristi se valutna kauzula.

Otplata je u tromesečnim anuitetima.

Kamata u visini od 2% na godišnjem nivou.

Za vreme grejs perioda obračunava se interkalarna kamata tromesečno unazad i pripisuje glavnom dugu.

Instrumenti obezbeđenja su: 26 blanko sopstvenih menica i Garancija koju je izdala Poljoprivredna banka Agrobanka AD, Beograd. Rok validnosti garancije 30.10.2018. godine. Hipoteka data Agrobanci kao uslov za izdavanje garancije je sledeća imovina: list

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

nepokretnosti br. 1 KO Caričina, list nepokretnosti br. 3995 KO Sjenica i list nepokretnosti br. 3003 KO Dobanovci.

Od ukupno ugovorenog iznosa, do 31.12.2011. godine od strane Fonda za razvoj uplaćen je iznos od 399.748 hiljada dinara.

18. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	2011
Agro banka krediti	89.801
Ostale kratkoročne obaveze	28.282
	118.083

Kratkoročne finansijske obaveze na dan 31. decembar 2011. godine iznose 118.083 hiljade dinara i najveći deo se odnosi na:

- a) Kratkoročni kredit Agro banke u iznosu od 30.801 hiljada dinara, sa valutnom klauzulom, sa rokom dospeća 22.08.2012. godine i kamatom od 1,2% mesečno. Data hipoteka List nepokretnosti br. 350 KO Brdo Inex Nova Varoš.

- b) Kratkoročni kredit Agro banke u iznosu od 59.000 hiljada dinara sa rokom dospeća 31.10.2012. godine i kamatom od 1,6% mesečno. Data hipoteka List nepokretnosti br. 1 KO Caričina.

- c) Kratkoročni kredit Agro banke u iznosu od 54.000 hiljada dinara primljen i vraćen u istoj godini.

- d) Pozajmice većinskog vlasnika Društvu u iznosu od 22.507 hiljada dinara, u skladu sa Ugovorima o pozajmici finansijskih sredstava koji su zaključeni između Društva, većinskog vlasnika i prenosnika sredstava AD Inex - Nova Varoš u periodu od 2006. do 2011. godine.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja se u celini odnose na obaveze prema dobavljačima u zemlji i na dan 31. decembar 2011. godine iznose 12.784 hiljade dinara.

U narednoj tabeli sledi pregled dobavljača sa najvećim prometom (preko 1.000.000 dinara) u tekućoj godini:

GD VIHOR DOO	38.820
GEA AGRO SERVICE DOO	31.912
COOLTEOH SOLUTIONS DOO	17.465
IP HOUSE DOO	6.603
IIB DRUSTVO ZA INZINJERING DOO	6.455
BD AGRO AD	3.912
ELEKTRODISTRIBUCIJA UVAC	2.237
REVIZORSKA KUCA AUDITOR	1.859
SADOVIC PETROL DOO	1.670
MPI POBEDA AD	1.466
LAV STUR	1.389
A.K. MILAN ZEBELJAN	1.100
UKUPNO	114.888

Stanje dobavljača na dan 31.12.2011. sa saldom preko 1.000.000 sledi:

BD AGRO AD	4.666
DD DUNAV	1.343
KORAK AGECIJA ZA GEODETSKE USLUGE	1.268
UKUPNO	7.277

20. OBAVEZE PO OSNOVU ZARADA I NAKNADA ZARADA

U Društvu je zaposleno 79 radnika na dan 31.12.2011. Od toga je 77 radnika zaposleno u matičnom društvu, a 2 radnika u zavisnom društvu.

Zbog otežanih uslova poslovanja Društva nisu isplaćeni u celosti porezi i doprinosi na zarade. Zbog neplaćenih poreza i doprinosa na zarade, kao i poreza na dobit i drugih poreza, Društvo je sklopilo sporazum o reprogramu duga sa Poreskom upravom dana

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

27.07.2011. godine. Usaglašeni iznos duga bio je 49.557 hiljada dinara. Obaveza društva je plaćanje duga u 12 jednakih rata. Do 31.12.2011. godine Društvo je izmirilo 4 rate u ukupnom iznosu od 16.520 hiljada dinara.

OBAVEZE ZA ZARADE	2011
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	11.730
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4.431
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	10.789
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	10.406
Obaveze za zarade koje se refundiraju	162
Ukupno	37.518

21. OBAVEZE PO OSNOVU KAMATA

	2011
Kamate po bankarskim kreditima Agrobanke	2.655
Kamate po bankarskim kreditima Investbanka	17
Kamate za neblagovremeno plaćene javne prihode	1.166
Kamate prema dobavljačima	9
Obaveze za garancije banaka	5.064
Ukupno	8.911

22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PDV

	2011
Obaveze za porez iz rezultata	16.615
Obaveze za porez na imovinu	2.125
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	354
	19.094

Najveći deo navedenih obaveza za poreze obuhvaćen je reprogramom koji je potisan sa Poreskom upravom.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

23. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I OBAVEZE

Društvo je u protekle tri godine priznalo Odložene poreske obaveze u svojim finansijskim izveštajima. Odložene poreske obaveze se odnose na razliku u obračunu između poreske i računovodstvene amortizacije nekretnina, postrojenja, opreme i biološkog stada.

	Odložena poreska sredstva	Odložene poreske obaveze	Neto
Stanje 31.12.2011.	18	2.850	-2.832

24. PRIHODI OD PRODAJE

	2011
Prihodi od prodaje proizvoda na domacem tržištu	13.508
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	6.937
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	4.037
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	7.997
Ostali poslovni prihodi	231
	16.716

Prihodi od prodaje sastoje se od:

- Prodaje jagnjadi 1.286 kom ukupne vrednosti 7.393
- Stado ostalih kategorija 487 kom ukupne vrednosti 4.014
- Prodaja sira 3.659 kg ukupne vrednosti 1.179
- Ostali prihodi 915

25. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011
Prihodi od subvencija	28
Prihodi od zakupnina	203
Ostali poslovni prihodi	0
	231

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

26. POSLOVNI RASHODI

	2011
Nabavna vrednost prodate robe (jagnjad)	9.394
Troškovi materijala-koncentrat, seno, lekovi, seme	10.433
Troškovi zarada, nakn. zarada i ostali lični rashodi	40.252
Troškovi amortizacije	7.510
	67.589

27. TROŠKOVI ZARADA I NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011
Bruto zarade i naknade zarada	32.165
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	5.418
Ostali licni rashodi i naknade	2.669
	40.252

28. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

Troškovi amortizacije matičnog preduzeća AD PIK Pešter za 2011. godinu iznose 7.510 hiljada dinara i odnose se na amortizaciju objekata u iznosu od 3.732 hiljade dinara i opreme u iznosu od 3.778 hiljade dinara.

Preduzeće PIK Pešter Mlekara d.o.o. u 2011. godini nije imalo troškove amortizacije. Razlog tome leži u činjenici da se sva ulaganja u objekte i opremu ovog preduzeća nalaze na osnovnim sredstvima u pripremi.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

29. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011
Troškovi transportnih usluga	504
Troškovi usluga održavanja	49
Troškovi zakupnina	1.958
Troškovi advokatskih usluga	1.918
Troškovi konsultantskih usluga	356
Troškovi parcelizacije zemljišta	728
Troškovi reprezentacije	542
Troškovi osiguranja	722
Troškovi platnog prometa	653
Troškovi poreza i taksi	2.078
Ostali poslovni rashodi	3.954
	13.462

30. FINANSIJSKI PRIHODI

	2011
Prihodi od kamata	0
Prihodi od dividendi	29
	29

31. FINANSIJSKI RASHODI

	2011
Rashodi kamata	14.838
Negativne kursne razlike	1.113
	15.951

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

32. OSTALI PRIHODI

	2011
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	87.548
Prihodi od smanjenja obaveza	73
Ostali nepomenuti prihodi	1.620
	89.241

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme odnose se najvećim delom na prodaju zemljišta. Prodato je ukupno 5 h 0 a 1 m² zemlje. Ostvaren je prihod od 86.353 hiljade dinara po tom osnovu.

Prodana je i stara oprema iz mlekare u ukupnom iznosu od 1.195 hiljada dinara.

Najveći deo kategorije ostali nepomenuti prihodi se odnosi na prodaju rashodovane opreme u staro gvožđe u ukupnom iznosu od 1.106 hiljada dinara.

33. OSTALI RASHODI

	2011
Obezvredenje bioloških sredstava	1.314
Izgubljeni sudski sporovi	2.614
Ostali nepomenuti rashodi	2.067
	5.995

34. SUDSKI SPOROVI

Pred Višim sudom u Novom Pazaru vode se postupci po tužbi Republičkog javnog pravobranilaštva koje je pokrenulo postupak utvrđivanja prava svojine na delu imovine preduzeća potez Medare upisanog u posedovni list 118 KO Sjenica. Spor miruje do donošenja odluke od strane Republičke službe za katastar nepokretnosti. Preduzeće sa velikom sigurnošću očekuje da će spor biti rešen u korist AD PIK Pešter Sjenica.

Pred Osnovnim sudom u Novom Pazaru, sudijska jedinica Sjenica u toku je nekoliko postupaka radi utvrđivanja prava svojine nad delom imovine preduzeća po kojima fizička lica potražuju imovinu koja im je oduzeta po agrarnoj reformi 50-tih godina prošlog veka.

Društvo smatra da rezultati sudskih sporova neće značajno uticati na promenu finansijskih pokazatelja Društva.

AD PIK „PEŠTER“ SJENICA

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama RSD, osim ako nije drugačije naznačeno)

AD PIK PEŠTER SJENICA

Sjenica 30.04.2012.g

(mesto i datum)



M. Raza

(Lice odgovorno za sastavljanje napomena)

Hadžić

(Zakonski zastupnik)



A.D. PIK «PEŠTER» Jablanička b.b. 36310 Sjenica, www.pikpester.com

III KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLAVANJU DRUŠTVA U 2011. GODINI



1. RAZVOJ DRUŠTVA

1.1. OSNOVNI PODACI O MATIČNOM DRUŠTVU

Akcionarsko društvo Poljoprivredno-industrijski kombinat Pešter Sjenica, osnovano je 1946. godine. Tokom svog postojanja Društvo je više puta menjalo pravnu formu i ime. Sada posluje pod skraćenim nazivom a.d. PIK Pešter. Sedište Društva je u Sjenici, ul. Jablanička b.b.

Dana 03.03.2006. godine potpisan je Ugovor o prodaji 70% društvenog kapitala kojim je većinski vlasnik Društva PIK Pešter postao Đura Obradović.

Dana 14.11.2006. godine Društvo je dobilo Rešenje br. 144770/2006 od Agencije za privredne registre kojim je upisana promena pravne forme i osnovnog kapitala Društva kada je PIK Pešter iz Društvenog prevedeno u otvoreno akcionarsko Društvo. Kupoprodajna cena Društva je otplaćena u celosti.

Pretežna delatnost je uzgoj muznih krava i ovaca.

Cilj: Zahvaljujući neprocenjivom prirodnom potencijalu, kadrovskoj sposobnosti i velikom iskustvu, kao i dobrim poslovnim odnosima, uz spremnost za inovativnost i snagu za prevazilaženje teškoća, Društvo stremi da postane primer poljoprivrednog dobra u Sjenici i šire.

PODACI O MATIČNOM DRUŠTVU	
NAZIV PREDUZEĆA	AD PIK PEŠTER SJENICA
MATIČNI BROJ	07259298
PIB	100945344
GODINA OSNIVANJA	1975
OSNOVNA DELATNOST PREDUZEĆA	0141 Uzgoj muznih krava
BR. I DATUM REŠENJA UPISA U APR	BD 144770/2006 od 14.11.2006. god.
DIREKTOR	Fevzija Hodžić
BROJ ZAPOSLENIH NA DAN 31.12.2011.GOD.	77
BROJ AKCIONARA NA DAN 31.12.2011.GOD.	373
ADRESA	Jablanička bb, Sjenica
TELEFON	020/741-247
FAKS	020/741-247
WEB SITE	www.pikpester.com
E-MAIL ADRESA	office@pikpester.com

1.2. OSNOVNI PODACI O ZAVISNOM DRUŠTVU

Društvo sa ograničenom odgovornošću PIK Pešter Mlekara doo Sjenica (u daljem tekstu: Zavisno društvo), osnovano je 31.12.2010. godine. Sedište Zavisnog društva je u Sjenici, ul. Jablanička bb.

Osnivači Zavisnog društva bili su društvo AD PIK Pešter Sjenica i društvo AD BD Agro Dobanovci sa po 50% učešća u kapitalu Zavisnog društva. U 2011. godini preduzeće AD PIK Pešter Sjenica okupilo je 50% udela i postalo 100% vlasnik Zavisnog društva, što je evidentirano dana 23.06.2011. godine u Agenciji za privredne registre, br. rešenja 80652/2011.



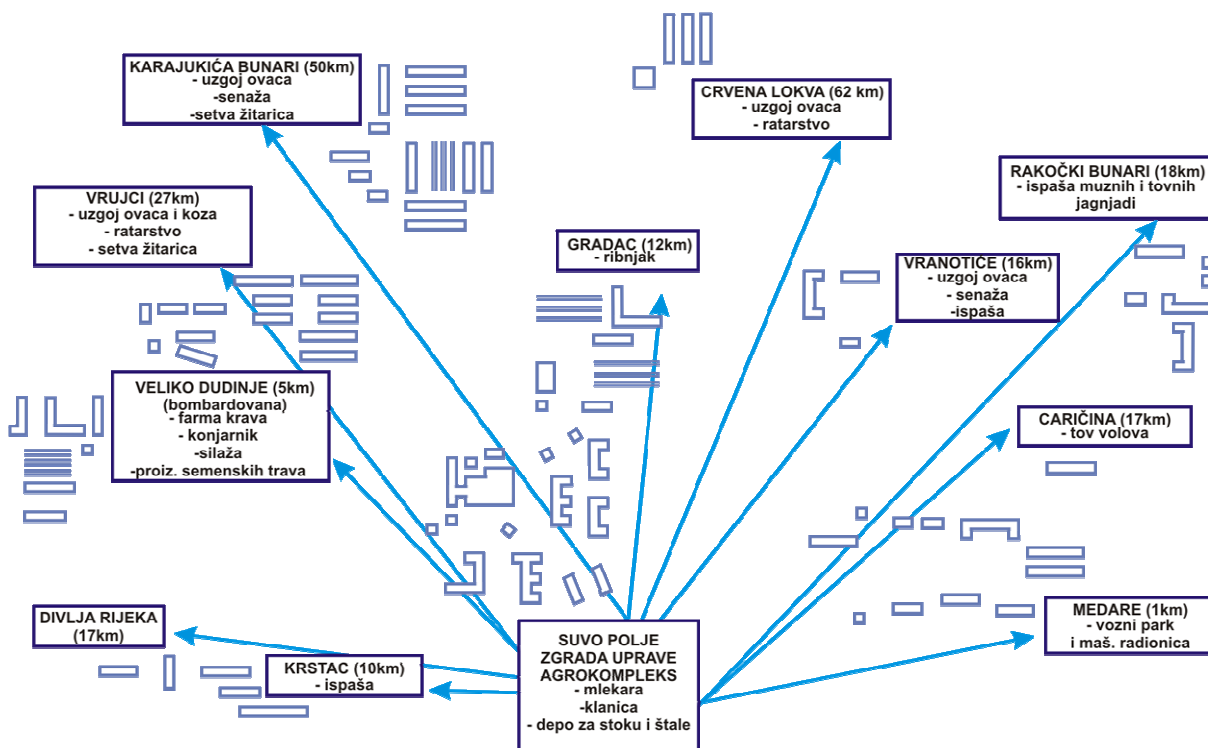
Poslovanje i knjigovodstveno evidentiranje poslovanja zavisnog društva u 2011. godini počelo je nakon navedene promene u vlasništvu, tako da je konsolidovani finansijski izveštaj sastavljen na bazi poslovanja cele 2011. godine.

PODACI O ZAVISNOM DRUŠTVU	
NAZIV PREDUZEĆA	PIK PEŠTER MLEKARA DOO, SJENICA
MATIČNI BROJ	20701617
PIB	106895185
GODINA OSNIVANJA	2010
OSNOVNA DELATNOST PREDUZEĆA	1051 Prerada mleka i proizvodnja sireva
DIREKTOR	Gordana Poparić
BROJ ZAPOSLENIH NA DAN 31.12.2011.GOD.	2
ČLANOVI DRUŠTVNA NA DAN 31.12.2011.GOD.	AD PIK PEŠTER SJENICA , UDEO:100%
ADRESA	Jablanička bb, Sjenica
TELEFON	+38163460063
E-MAIL ADRESA	gordana.poparic@gmail.com

2. IMOVINA DRUŠTVNA

U posedu Društva je 1.125 ha zemlje u privatnoj svojini i 420 ha državne zemlje koja je uzeta u zakup sa pravom korišćenja. Navedeni zemljišni kapaciteti predstavljaju okosnicu prve i druge faze investiranja u društvo, po kojoj je planirano da se kapacitet uzgoja proširi na 5.000 autohtonih sjeničkih ovaca i 1.800 goveda, pri čemu bi se formirao jedinstven proizvodno-prerađivački kompleks. Ovaj kompleks bi zadovoljio najstrožije izvozne kriterijume, dok bi samo društvo PIK Pester AD pretendovalo da postane, jedna od najvećih i najsavremenijih farmi u Evropi.

SITUACIONA ŠEMA FARMI





Navedena imovina Društva raspoređena je na više različitih lokacija. Naime, Društvo u svom sastavu poseduje više farmi (ispostava) koje predstavljaju zaokružene celine (obradivo zemljište, štale za stoku i kuće za radnike na farmi), i to: Karajukića Bunari, Rakočki Bunari, Crvena Lokva, Vrujci, Divlja Reka, Krstac, Vranotići, Caričina, Sjenica.

3. ZAPOSLENI

Posmatrajući u konsolidovanom smislu Društvo zapošljava 79 radnika prema stanju na dan 31.12.2011. godine. Od ovog broja 77 radnika je zaposleno u matičnom, a dva radnika su zaposlena u zavisnom Društvu .

Kvalifikacionoj strukturi zaposlenih na dan 31.12.2011 se sastoji od: VSS 21.52%, SSS 22.78%, KV 31.65%, PK i NK 24.05%.

Žene čine 28% od ukupnog broja zaposlenih, a muškarci 72%.

4. VLASNIŠTVO I ORGANIZACIONA STRUKTURA

AD PIK Pešter, Sjenica je društvo kapitala i organizovano je u svemu kao JAVNO JEDNODOMNO AKCIONARSKO DRUŠTVO - u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima.

Podaci o strukturi vlasništva se mogu naći na internet stranici Centralnog registra HOV (www.crhov.rs). U trenutku ovog izveštaja, društvo je imalo 373 akcionara. Većinski vlasnik je gospodin Đura Obradović sa vlasničkim učešćem od 69,9996%. Akcionarski fond ima učešće od 9,75491%, dok svi ostali akcionari imaju pojedinačno učešće manje od 1%.

Društvo je organizovano po funkcionalnom principu, u dva poslovna sektora i to: sektor administracije i sektor proizvodnje sa odgovarajućim službama i odeljenjima.

Zavisno društvo DOO PIK Pešter Mlekara, je organizovano kao Društvo sa ograničenom odgovornošću, čiji je 100% vlasnik udela AD PIK Pešter, Sjenica.

Tabela 1. Redosled prvih deset najvećih akcionara

Ime i prezime-poslovno ime	Broj akcija 31.12.2011.	Učešće u osnovnom kapitalu na dan 31.12.2011. (%)
OBRADOVIĆ ĐURA	57,378	69.9996
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	7,996	9.7549
MUNIĆ ŽIVAN	132	0.1610
ŠAPONJIĆ MILIVOJE	113	0.1379
MILIKIĆ NEGOMIR	103	0.1257
DAGLAR LUTVIJA	86	0.1049
HODŽIĆ KIMETA	86	0.1049
TANDIROVIĆ ŠABAN	86	0.1049
SVOJIĆ MIOBRAG	86	0.1049
BALTIĆ ŠEMSO	86	0.1049



Tabela 2. Članovi upravnog odbora

Ime i prezime	Obrazovanje, članstvo u UO i NO drugih društava	Broj akcija koje poseduje u AD na dan 31.12.2011.	Isplaćeni neto iznos naknade
OBUĆINA RATOMIR-predsednik	VS ekonomista, direktor Inex Nova Varoš		
OBRADOVIC DJURA-član	SSS, predsenik UO u BD Agro AD, Inex Nova Varoš AD, Obnova AD	57,378	-
WILLIAM RAND - član	Dipl. Pravnik, vlasnik kompanije Rand Edgar Investment	-	-
ŽEBELJAN MILAN - član	VSS, Advokat		-
UGLJANIN RAMIZ- član	VSS dipl.ing. poljoprivrede, PIK Pešter AD	32	-
PEROVIĆ RADOJKA	VS pravnik, član NO BD Agro AD, AD Inex Nova	-	-
VRANIĆ RADOSLAV - član	VSS, dipl.ing.tehnologije, PIK Pešter Mlekara	46	-

Tabela 3. Podaci o akcijama

Podaci o akcijama	Na dan 31.12.2011.	Na dan podnošenja izveštaja
Broj izdatih akcija	81,969	81,969
Nominalna vrijednost po akciji (RSD)	1,000	1,000
Vrednost akcijskog kapitala u hiljadama (RSD)	81,969	81,969
Datum registracije akcija u Centralnom registru	27.03.2007.	27.03.2007.
ISIN broj	RSPKPSE80240	RSPKPSE80240
CIF kod	ESVUFR	ESVUFR
Najviša cena akcija (RSD) 27.08.2007. god.	510	510
Najniža cena akcija (RSD) 27.08.2007. god.	510	510
Tržišna kapitalizacija u hiljadama (RSD)	41,804	41,804
Dobitak po akciji	-	-
Isplaćena dividenda po akciji	-	-

5. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Društvo je sastavilo konsolidovane finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Rezultati poslovanja za poslovnu 2011. godinu dati su detaljno u Godišnjim Konsolidovanim Finansijskim izveštajima Društva koji su Prilog uz ovaj Konsolidovani Godišnji izveštaj s tim da u nastavku ovog dela Konsolidovanog Godišnjeg izveštaja sledi kratak prikaz osnovnih pokazatelja poslovanja i stanja imovine Konsolidovanog Društva:



5.1. Pokazatelji poslovanja

Tabela 4. Pokazatelji poslovanja

Pokazatelji poslovanja	Vrednost (u hiljadama RSD)
Produktivnost rada I(ostvaren poslovni prihod/broj zaposlenih)	211
Produktivnost rada II(ostvarena dobit/broj zaposlenih)	41
Ekonomičnost poslovanja(poslovni prihod/poslovni rashod)	0.21
Rentabilnost poslovanja(iskazana dobit/ukupni prihodi)	0.00
Likvidnost(obrtna imovina/obaveze)	0.32
Prinos na ukupni kapital(bruto dobit/ukupan kapital)	0
Neto prinos na sopstveni kapital(neto dobit/akcijski kapital)	0
Poslovni neto dobitak(poslovni dobitak/neto prihod od prodaje)	0
Stepen zaduženosti(ukupne obaveze/ukupni kapital)	0
I stepen likvidnosti(obrtna sredstva/kratkoročne obaveze)	0.94
II stepen likvidnosti(likvidna sredstva/kratkoročne obaveze)	0.80
Neto obrtni kapital(obrtna imovina-kratkoročne obaveze)	-13,109

5.2. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi u 2011. godini iznose RSD 16.716 hiljada, od čega prihodi od prodaje proizvoda i usluga čine RSD 13.508 hiljada (Tačka 24. Napomena).

5.3. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi na dan 31.decembar 2011. godine iznose RSD 231 hiljadu. Pomenuti poslovni prihodi se u najviše odnose na prihode od zakupa poslovno skladišnog prostora i iznose 203 hiljade dinara (Tačka 25. Napomena).

5.4. Nabavna vrednost prodate robe

Nabavna vrednost prodate robe uključuje iznos od RSD 9.394 hiljada i odnosi se na vrednost prodate jagnjadi iz sopstvene proizvodnje (Tačka 26. Napomena).

5.5. Troškovi materijala

Ukupni troškovi materijala za 2011.godinu u RSD iznose 10.394 hiljada (Tačka 26. Napomena).

5.6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

Troškovi bruto zarada, poreza i doprinosa na zarade i naknade, zarada na teret poslodavca i ostali lični rashodi ukupno za 2011.godinu iznose RSD 40.252 hiljade (Tačka 27. Napomena).

5.7. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije i rezervisanja uključuju iznos od RSD 7.510 hiljada, koji se odnosi na troškove amortizacije za građevinske objekte 3.732 hiljada dinara i troškove amortizacije opreme u iznosu od 3.778 hiljada dinara. Navedeni troškovi se odnose na matično preduzeće AD PIK Pešter. Preduzeće PIK Pešter Mlekara d.o.o. u 2011. godini nije imalo troškove amortizacije. Razlog tome leži u činjenici da se sva ulaganja u objekte i opremu ovog preduzeća nalaze na osnovnim sredstvima u pripremi. (Tačka 28. Napomena).



5.8. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi iznose RSD 13.462 hiljada, a koji su detaljno rasčlanjeni u napomenama uz finansijske izveštaje tačka 29.

5.9. Finansijski prihodi i rashodi

U 2011. godini, ukupni finansijski prihodi iznose RSD 29 hiljada, dok ukupni finansijski rashodi iznose RSD 15.951 hiljada, od čega su rashodi kamata 14.838 hiljada dinara.

5.10. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi detaljno su nabrojani u Napomenama uz finansijske izveštaje, tačka 32. i iznosili su u 2011. godini RSD 89.241 hiljadu. Od navedenog iznosa najznačajniji segment se odnosi na ostvaren prihod od prodaje nekretnina postrojenja i opreme u iznosu od RSD 87.548 hiljada. Ostali rashodi su iznosili RSD 5.995 hiljada (Tačka 33. Napomena).

5.11. Nematerijalna ulaganja

Zavisno društvo PIK Pešter Mlekara doo uložilo je sredstva u kompjuterski softver u pripremi u iznosu od RSD 5.471 hiljada.

5.12. Nekretnine, postrojenja i oprema

Iskazana sadašnja vrednost nepokretnosti, postrojenja i opreme na dan 31.12.2011. godine, iznosi RSD 345.035 hiljada. Detaljnije su opisane promene na imovini u Napomenama uz finansijske izveštaje Tačka 8.

5.13. Biološka sredstva

Društvo je na dan 31.12.2011. raspolagalo sa 1.167 grla pretežno Sjenične autohtone sorte ovaca u ukupnoj vrednosti od RSD 10.026 hiljada.

5.14. Dugoročni finansijski plasmani

U 2011. godini AD PIK Pešter Sjenica je postao 100% vlasnik Zavisnog društva PIK Pešter Mlekara doo. Iznos učešća u Zavisnom društvu je 52 hiljade dinara i eliminisano je sa pripadajućim delom kapitala u konsolidovanom bilansu.

Dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembar 2011. godine iznose 94 hiljade dinara i odnose na učešće u kapitalu Agrobanke. Društvo poseduje 31 akciju Agrobanke AD Beograd . (Napomene Tačka 10.)

5.15. Zalihe

Vrednost zaliha iskazana u finansijskom izveštaju na dan 31.12.2011. godine, iznosi RSD 138.630 hiljada. Od ovog iznosa zalihe materijala, alata i rezervnih delova iznosi 2.311 hiljada, dok su zalihe nedovrsene proizvodnje, gotovi proizvodi i primljeni avansi u iznosu od RSD 136.319 hiljada.

5.16. Stalna sredstva namenjena prodaji

Iznos od RSD 32 hiljade se odnosi na škart ovnove iz sopstvenog stada koje su namenjene za prodaju.

5.17. Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

Ukupna kratkoročna potraživanja na dan 31.12.2011.godine iznose RSD 52.831 hiljadu. Od ovog iznosa najveći deo se odnosi na potraživanja PDV-a u iznosu od RSD 23.950 hiljada. RSD 7.710 hiljada se



odnosi na potraživanja prema kupcima, ostala potraživanja su u iznosu od RSD 5.110 hiljada, kratkoročni finansijski plasmani su u iznosu od RSD 16.055 hiljada, dok je gotovina je u iznosu od RSD 7 hiljada.

5.18. Osnovni kapital

Osnovni kapital Društva sastoji se iz običnih akcija. Na dan 31.12.2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 81.969 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 1000. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene. Sve akcije sadrže identična prava glasa i pravo učestvovanja u profitima Društva. Na dan 31.12.2011. godine cena akcija na Beogradskoj berzi je iznosila RSD 510 dinara/akciji.

U 2011. godini preduzeće AD PIK Pešter Sjenica postalo je 100% vlasnik Zavisnog društva PIK Pešter Mlekara doo. Iznos učešća u Zavisnom društvu je 52 hiljade dinara i eliminisano je sa pripadajućim delom kapitala u konsolidovanom bilansu.

5.19. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze se sastoje od dugoročnog kredita dobijenog od Fonda za razvoj Republike Srbije od RSD 399.748 hiljada i dugoročnog kredita od Investbanke u stečaju u iznosu od RSD 499 hiljada. (detaljnije objašnjene u Napomenama uz finansijske izveštaje tačka 17.)

5.20. Kratkoročne finansijske obaveze

Na dan 31.12.2011. godine ukupne kratkoročne finansijske obaveze su iznosile RSD 118.083 hiljade.

Od ukupnog iznosa kartkoročnih obaveza dug po osnovu kratkoročnog kredita kod Agrobanske iznosi ukupno RSD 89.801 hiljadu. Ostale kratkoročne finansijske obaveze na dan 31.12.2011. godine su iznosile RSD 28.282 hiljade (detaljnije objašnjene u Napomenama uz finansijske izveštaje tačka 18.), i najvećim delom se odnose na pozajmice većinskog vlasnika.

5.21. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2011. godine iznose RSD 20.728 hiljada.

5.22. Ostale kratkoročne obaveze

Navedene obaveze iznose RSD 46.697 hiljada (detaljnije objašnjene u Napomenama uz finansijske izveštaje tačka 20. i 21.). Najveći deo od navedenog iznosa se odnosi na obaveze za zarade u iznosu od RSD 37.518 hiljada, kao i obaveze za kamate i garancije u iznosu od RSD 8.911.

5.23. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

Obaveze za porez iz rezultata, porez na imovinu, ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine, i ostala pasivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2011.godine iznose RSD 19.094 hiljade.

5.24. Zarada / gubitak po akciji

Društvo je završilo poslovnu godinu u konsolidovanom smislu sa negativnim neto rezultatom od RSD 5.636 hiljada. Društvo i dalje uvećava višegodišnji akumuliran gubitak koji nadmašuje visinu kapitala u iznosu od RSD 55.562 hiljade. Obračun ostvarenog gubitka po akciji na dan 31.12.2011. godine je u iznosu od RSD 0,069 po akciji i baziran je na ostvarenom neto gubitku u iznosu od RSD 5.636 hiljada podeljeno sa ukupnim brojem akcija za godinu koja se završila na dan 31.12.2011.godine od 81,969 akcija.



6. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA

U narednom periodu Društvo planira da izvrši konsolidaciju poslovanja, na način kako je to predviđeno u Planu konsolidacije urađenom u februaru 2012. godine. Plan finansijske konsolidacije se oslanja na sledeća tri poslovno-strateška cilja Društva, koji će pružiti stabilnu osnovu za dalji razvoj poslovne delatnosti:

- a) Unapređenje pozicije likvidnosti Kompanije
- b) Unapređenje profitabilnosti
- c) Postavljanje stabilnih osnova za dugoročan razvoj Kompanije

Radi ispunjenja ciljeva konsolidacije biće preduzete odgovarajuće mere u skladu sa trenutnim stanjem u kojem se Društvo nalazi kao i u skladu sa trenutnim i očekivanim makro-ekonomskim kretanjima.

Osnovne mere konsolidacije su:

- a) Umanjenje operativnih troškova poslovanja i to:

- Racionalizacija radne snage

Ključna mera racionalizacije troškova poslovanja jeste umanjenje godišnjeg fonda zarada. Trenutno je u Društvu zaposleno 77 radnika. S obzirom na višak broja zaposlenih u odnosu na potrebe poslovanja, plan je da se u narednom periodu broj radnika smanji za 26.

- Racionalizacija neproizvodnih troškova

Najznačajnije umanjenje relativno posmatrano se očekuje u troškovima koji su bili jednokratni tj. ne očekuju se izdaci po tom osnovu u 2012. godini. Svakako da će umanjenje radne snage doprineti generalno umanjenju opštih režijskih troškova jer će najznačajnije umanjenje biti u delu administrativnog osoblja.

- b) Uvećanje prihoda

Društvo je vizionarski utvrdilo da je najbolji razvojni put koji može da obezbedi siguran plasman na zahtevno tržište Evropske Unije, ulaganje u poljoprivredu. Sa razvojem koncepta savremene farme, Društvo će biti u mogućnosti da prilagođava proizvodni asortiman u skladu sa specifičnim potrebama tržišta, jer će sa najkvalitetnijom sirovinskom bazom biti u mogućnosti da proizvodi najraznovrsnije vrste proizvoda na bazi mleka i mesa.

Ključni aspekti koji će uticati na povećanje prihoda su:

- Obnavljanje klanične proizvodnje u proizvodno-prerađivačkom centru Društva
- Uvećanje osnovnog stada zajedno sa svim pratećim kategorijama koje će uvećati ukupan obim prodaje;
- Uvećanje prinosa ratarskih proizvoda kroz savremeno kultivisanje zemljišta;



- c) Obezbeđenje likvidnosti i umanjeње troškova finansiranja kroz prilagođavanje strukture i ročnosti finansiranja karakteru projekta

Ovaj segment finansijske konsolidacije se može podeliti na dva segmenta: Reprogram kredita koje Društvo ima kod Agrobanke i dobijanje novog kredita koji bi svojim karakteristikama odgovarao podsticajnom kreditu za razvoj nerazvijenih opština Srbije.

Konsolidovano posmatrajući, celokupnom oporavku Društva, će znatno doprineti i završetak projekta rekonstrukcije mlekare u okviru kombinata PIK Pešter, koji je u toku. Kapacitet mlekare je prerada 60 000l sirovog mleka na dan i to 5000 l ovčijeg mleka i 55000 l kravljeg mleka. Od ove količine sirovog mleka, odabranom tehnologijom svakodnevno će se dobijati cc 12000 kg feta sira i cc 2000 kg namaznih sireva.

Realizaciju ovog projekta omogućio je Fond za razvoj Republike Srbije, odobrivši dugoročni kredit od cc 5 miliona EUR. Projekat podrazumeva izradu projektne dokumentacije tj. glavnih projekata, rekonstrukciju objekta, kupovinu nove tehnološke procesne opreme i instalaciju iste, kupovinu nove opreme za obezbeđivanje energenata neophodnih za rad mlekare i instalaciju iste, nakon čega će biti omogućeno puštanje fabrike u rad.

Tehnologija koja je kupljena je iz Danske, proizvođača Primodan A/S, najmodernija je koja postoji trenutno na tržištu za proizvodnju ovih mlečnih proizvoda, te će mlekara po završetku investicije biti jedna od modernijih u Srbiji i okruženju i kvalifikovaće se za sve izvozne sertifikate i dozvole.

Period realizacije ove investicije, tj. vreme potrebno za rekonstrukciju objekta mlekare, instaliranje proizvodne opreme u objekat i puštanje opreme u rad je 9 – 12 meseci.

7. RIZICI I PRETNJE KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata valutni rizik, rizik kamatne stope i rizik cena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik tokova gotovine. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

7.1. Tržišni rizik

- Valutni rizik

Društvo posluje u lokalnim okvirima, ali nije značajno izloženo riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama.

- Rizik promena cena

Društvo nije značajno izloženo riziku promena cena robe, jer samo područje poljoprivredne proizvodnje nije značajno izloženo varijacama cena. Takođe Društvo, svoju ponudu usklađuje sa promenama cena na tržištu nabavke.

- Gotovinski tok i rizik kamatne stope



Budući da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa.

7.2. Kreditni rizik

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kako bi obezbedilo da se prodaja proizvoda obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Prodaja u prometu na malo obavlja se gotovinski.

Obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je na nivou Društva. Kreditni rizik nastaje: kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, derivatnih finansijskih instrumenata i depozita u bankama i finansijskim institucijama; iz izloženosti riziku u trgovini na veliko i malo, uključujući nenaplaćena potraživanja i preuzete obaveze.

7.3. Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu. Zbog dinamične prirode poslovanja Društva, Finansijska služba teži da održi fleksibilnost finansiranja držanjem na raspolaganju utvrđenih kreditnih linija.

Društvo je imalo izvesnih problema sa upravljanjem rizicima likvidnosti i tokova gotovine u protekloj godini koje su najvećim delom rezultat gubitke pravnih sporova iz ranijeg perioda i povremenih problema otplata rata kredita.

7.4. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo profit, a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala. Društvo je u 2011. godini ostvarilo dobitak, ali ukupna dobit još uvek nije nadmašila postojeći dugogodišnji gubitak iznad visine kapitala, tako da je rizik upravljanja kapitalom veoma izražen, zbog čega se društvo i opredelilo za sprovođenje finansijske konsolidacije poslovanja.

8. VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE

Najznačajniji poslovni događaj u matičnom društvu na kojem se intenzivno radi čitav prvi kvartal 2012. godine se odnosi na reprogram kredita koje Društvo ima kod Agrobanke. Naime, Društvo je kod navedene banke koristilo dva kratkoročna kredita:

- Na iznos od 59.000.000 po Ugovoru br. 11-96/11 od 10.10.2011. godine
- Na iznos od 30.000.000 po Ugovoru br. 11-82/11 od 30.08.2011. godine

Planom reprograma spojena su navedena dva kratkoročna kredita u jedan dugoročni kredit kredit sa valutnom klauzulom, rokom korišćenja 5 godina, u okviru kojeg je grejs period od 18 meseci. Ugovorena kamatna stopa je 9,50% na godišnjem nivou.



Što se tiče investicionih projekta u konsolidovanom smislu, najvažniji događaji su vezani za nastavak projekta rekonstrukcije mlekare, koji je nastavljen tek u aprilu mesecu zbog proglašene vanredne situacije na teritoriji opštine Sjenica, koja je prouzrokovana vanredno niskim temperaturama, koje su u potpunosti onemogućile bilo kakvu poslovnu aktivnost.

9. ZNAČAJNIJI POSLOVI DRUŠTVA SA POVEZANIM LICIMA

Matično Društvo AD PIK Pešter u svom sastavu poseduje zavisno društva PIK Pešter Mlekaru DOO. Pored međusobne saradnje sa ovim 100% zavisnim Društvom koji se zanemaruje prilikom sastavljanja konsolidovanih izveštaja, Konsolidovano posmatrano Društvo je je ostvarivalo poslovne kontakte sa društvima INEX Nova Varoš AD i BD Agro AD, sa kojima je povezano preko zajedničkog vlasnika kapitala.

Konsolidovano posmatrano Društvo je u 2011. godini ukupno dalo pozajmica ostalim povezanim pravnim licima u iznosu od RSD 6.251 hiljada. Najveći deo ovog iznosa se odnosi na pozajmljena sredstva društvu BD Agro AD u iznosu od RSD 5.300 hiljada, većinu date pozajmice u iznosu od RSD 3.265 je navedeno društvo i vratilo tokom godine. Ukupno stanje datih pozajmica ostalim povezanim licima na dan 31.12.2012. godine iznosi RSD 4.738 hiljada. Takođe, društvo je vratilo deo pozajmljenih sredstava iz ranijih godina u ukupnom iznosu od RSD 113.282 hiljada, od čega se najveći deo odnosi na vraćanje pozajmice AD Inexu iz Nove Varoši od RSD 108.758 hiljada. Takođe društvo se i dodatno zadužilo kod povezanih lica u ukupnom iznosu od RSD 6.976 hiljada.

10. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U 2011. godini Društvo nije imalo značajnih ulaganja u istraživanje i razvoj.



IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA



IZJAVA

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



Heorđić

(Generalni direktor)

NAPOMENA:

Godišnji izveštaj društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane Skupštine akcionara kao nadležnog organa Društva.

Ovaj Godišnji Izveštaj će biti dat Skupštini na usvajanje na redovnoj sednici skupštine koja će biti zakazana u rokovima predviđenim Zakonom o privrednim društvima. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja.