

Popunjava pravno lice- preduzetnik																									
0	7	0	4	2	7	2	8	1	0	5	2	1	0	0	0	0	3	0	9	2					
Matični broj								Šifra delatnosti				PIB													
Popunjava Agencija za privredne registre																									
1			2			3			19			20		21		22		23		24		25		26	
Vrsta posla																									

Naziv: FRIKOM A.D. Ind. smrznute hrane
Sedište: Beograd Zrenjaninski put b.b.

BILANS STANJA
na dan 30.06.2012. godine

u hiljadama dinara

Grupa računa, računi	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001			
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002		5.564.019	5.208.990
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	5	9.866	11.168
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006 + 007 + 008)	005		3.193.769	3.049.385
020,022,023, 026,027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	6	3.193.769	3.049.385
024, 027 (deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028 (deo)	2. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010 + 011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	7	2.360.384	2.148.437
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1.622.766	1.477.206
				737.618	671.231
	B. OBRтна IMOVINA (013 + 014 + 015)	012		7.280.312	5.043.126
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	8	2.528.293	2.036.042
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	9	21.321	8.812
	III. KRATKOTROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015			
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	10	4.730.698	2.998.272
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		3.200.737	1.565.316
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	11	0	0
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	12	1.286.067	1.335.015
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgrančenja	020	13	154.680	43.916
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	16	89.214	54.025
				58.975	58.975

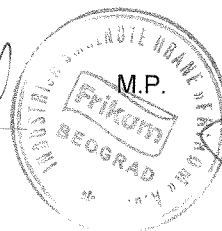
	G. POSLOVNA IMOVINA (001 + 012 + 021)	022		12.903.306	10.311.091
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Đ. UKUPNA AKTIVA (022 + 023)	024		12.903.306	10.311.091
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		5.448.807	5.549.251

Grupa računa, računi	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102 + 103 + 104 + 105 + 106 - 107 + 108 - 109 - 110)	101		5.498.991	5.196.995
30	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	102	14	2.752.130	2.752.130
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			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108		2.746.861	2.444.865
35	VIII GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112 + 113 + 116)	111		7.404.315	5.114.096
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	15	19.104	19.104
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114 + 115)	113		3.044.667	2.748.235
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	17	2.895.507	2.616.023
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	18	149.160	132.212
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116		4.340.544	2.346.757
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	19	1.755.886	1.079.362
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118		0	0
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	20	2.187.818	966.669
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	21	244.104	228.219
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	22	152.736	47.693
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	33	0	24.814
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		0	0
	G. UKUPNA PASIVA (101 + 111+ 123)	124		12.903.306	10.311.091
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		5.448.807	5.549.251

U BEOGRADU
Dana 15.07.2012.

Lice odgovorno za
sastavljanje bilansa

Zakonski zastupnik



Popunjiva pravno lice- preduzetnik																													
0	7	0	4	2	7	2	8	1	5	5	2	0	1	0	5	2	1	0	0	0	0	3	0	9	2				
Matični broj							Šifra delatnosti					Šifra delatnosti po novoj klasifikaciji delatnosti				PIB													
Popunjiva Agencija za privredne registre																													
1	2	3																				19	20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla																													

Naziv: FRIKOM A.D. Ind.smrznute hrane
Sedište: BEOGRAD Zrenjaninski put b.b.

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01. do 30.06.2012. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
				5	6
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201		5.266.353	4.654.874
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	23	5.013.082	4.305.908
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		23.269	18.279
630	3. Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	204		227.363	327.838
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	24	2.639	2.849
	II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		4.426.345	3.855.196
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		392.915	326.921
51	2. Troškovi materijala	209	25	2.014.653	1.797.710
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	26	788.117	709.328
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	27	308.895	296.104
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	28	921.765	725.133
	III. POSLOVNI DOBITAK (201 - 207)	213		840.008	799.678
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207 - 201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	29	473.988	281.301
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	30	889.117	337.924
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	31	17.003	29.130
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	32	122.045	150.298
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219		319.837	621.887
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219 - 220 + 221 - 222)	223		319.837	621.887
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220 - 219 + 222 - 221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. PORESKI RASHOD PERIODA	225	33	17.841	9.821
722	2. ODLOZENI PORESKI RASHODI PERIODA	226	33	0	
722	3. ODLOZENI PORESKI PRIHODI PERIODA	227	33		
723	D. ISPLACENA LICNA PRIMANJA POSLODAVCU	228			
	Đ. NETO DOBITAK (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229		301.996	612.066
	E. NETO GUBITAK (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM AKCIONARIMA	231			

Z.	NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232			
I.	ZARADA PO AKCIJI				
	1. OSNOVNA ZARADA PO AKCIJI	233			
	2. UMANJENA (RAZVODNJENA) ZARADA PO AKCIJI	234			1

U BEOGRADU
 15.07.2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa

[Handwritten signature]

Direktor

[Handwritten signature]



Попуњава правно лице																				
0	7	0	4	2	7	2	8	1	0	5	2	1	0	0	0	0	3	0	9	2
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								

Попуњава Agencija za privredne registre														
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26				
Врста посла														

НАЗИВ ФРИКОМ А. Д., Индустија смрзнуте хране

СЕДИШТЕ БЕОГРАД - ПАДИНСКА СКЕЛА

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду 01.01.2012. до 30.06.2012. године

-износ у хиљадам динара-

ПОЗИЦИЈА 1	АОП 2			ИЗНОС	
				Текућа година 3	Претходна година 4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ					
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3	0	1	4.069.281	3.433.531
1. Продаја и примљени аванси	3	0	2	4.038.180	3.424.282
2. Примљене камате из пословних активности	3	0	3	8.412	6.063
3. Остали приливи из редовног пословања	3	0	4	22.689	3.186
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3	0	5	4.404.807	3.428.260
1. Исплате добављачим и дати аванси	3	0	6	3.302.219	2.595.993
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3	0	7	759.284	681.679
3. Плаћене камате	3	0	8	253.140	133.286
4. Порез на добитак	3	0	9	42.655	5.490
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3	1	0	47.509	11.812
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3	1	1	0	5.271
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3	1	2	335.526	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА					
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3	1	3	382.536	353.310
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3	1	4	0	
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3	1	5	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3	1	6	268.051	284.511
4. Примљене камате из активности инвестирања	3	1	7	114.485	68.799
5. Примљене дивиденде	3	1	8	0	
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3	1	9	370.263	294.150
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3	2	0	145.561	132.739
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3	2	1	224.702	161.411
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3	2	2		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3	2	3	12.273	59.160
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3	2	4	0	0

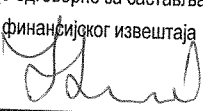


ПОЗИЦИЈА 1	АОП 2			ИЗНОС	
				Текућа година 3	Претходна година 4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА					
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	3	2	5	448.849	22.821
1. Увећање основног капитала	3	2	6	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3	2	7	448.849	22.821
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	3	2	8	0	0
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	3	2	9	17.412	14.935
1. Откуп сопствених акција и удела	3	3	0		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	3	3	1		
3. Финансијски лизинг	3	3	2	17.412	14.935
4. Исплаћене дивиденде	3	3	3	0	0
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3	3	4	431.437	7.886
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3	3	5	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	3	3	6	4.900.666	3.809.662
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	3	3	7	4.792.482	3.737.345
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	3	3	8	108.184	72.317
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	3	3	9	0	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНОГ ПЕРИОДА	3	4	0	43.916	49.274
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРАРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3	4	1	4.340	1.843
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРАРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3	4	2	1.760	2.499
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	3	4	3	154.680	120.935

у _____ Београду

дана _____ 15.07.2012.

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Законски заступник

Овера пријема APR

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских
 извештаја за приредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике
 ("Службени гласник РС", бр. 114/06, 5/07 и 119/08)

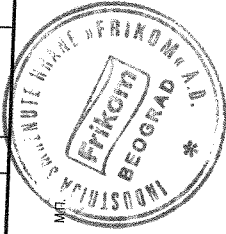
НАЗИВ: ФРИКОМ А. Д., Индустирија смирнуте хране
 СЕДИШТЕ: БЕОГРАД - ПАДИНСКА СКЕЛА

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

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01.2011. до 30.06.2012. године

Редни број	О П И С	Основни капитал (група 30 без 309)		Наулађени ултраси капитал (група 31)		Емисиона премија (рн-320)		Резерве (рн-321, 322)		Резервационе резерве (рвучни 330 и 331)		Нереализовани добити по основу меритје од вре (рвучн-332)		Нереализовани публици од вре (рвучн-333)		Неапликовани добитак (група 34)		Губава до висине капитала (група 35)		Откупљене сопствене акције и удели (рн-037, 237)		УКУПНО (кол-2-3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)		АОП		Губавако изнад висине капитала (група 28)			
		АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн	АОП	рн
1	Стање на дан 01.01.2011. претходне године	401	2.346.140	414	405.990	427	440	453	465	473	482	492	505	518	531	544	554	567	579	592	605	618	631	644	657	670	683	696	
2	Исправља материјално зна-чајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		454	467	480	493		506	519	532		545		558		571								
3	Исправља материјално зна-чајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		455	468	481	494		507	520	533		546		559		572								
4	Корисавано почетно стање на дан 01.01. претходне године (р. бр. 1+2-3)	404	2.346.140	417	405.990	430	443	456	469	482	495		508	521	534		547		560		573								
5	Укупн повећања у претходној години	405		418		431		457	470	483		496	509	522	535		548		561		574								
6	Укупн смањења у претходној години	406		419		432		458	471	484		497	510	523	536		549		562		575								
7	Стање на дан 31.12. претходне године (р. бр. 4+5-6)	407	2.346.140	420	405.990	433	446	459	472	485		498	511	524	537		550		563		576								
8	Исправља материјално зна-чајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		460	473	486		499	512	525	538		551		564		577								
9	Исправља материјално зна-чајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		461	474	487		500	513	526	539		552		565		578								
10	Корисавано почетно стање на дан 01.01. текуће године (р. бр. 7+8-9)	410	2.346.140	423	405.990	436	449	462	475	488		501	514	527	540		553		566		579								
11	Укупн повећања у текућој години	411		424		437		463	476	489		502	515	528	541		554		567		580								
12	Укупн смањења у текућој години	412		425		438		464	477	490		503	516	529	542		555		568		581								
13	Стање на дан 31.12. текуће године (р. бр. 10+11-12)	413	2.346.140	426	405.990	439	452	465	478	491		504	517	530	543		556		569		582								
У	Београд																												



М.П. *[Signature]*
 Законски гаслуник

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја
[Signature]

Овера пријема APR
 15.07.2012.



ФРИКОМ А.Д. БЕОГРАД

**Напомене уз полугодишње
финансијске извештаје
за пословну 2012. годину**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

САДРЖАЈ

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Фриком а.д. Београд (у даљем тексту „Друштво“) је основано 1976. године.

Друштво је организовано као отворено акционарско друштво и регистровано је код Агенције за привредне регистре решењем бр. БД 206756/20006. Акцијама Друштва се од дана 18. фебруара 2005. године тргује на ванберзанском тржишту Београдске берзе. Акције Друштва се налазе на Опен Маркету.

Основна делатност Друштва је производња сладоледа и других смрзнутих производа.

Седиште Друштва је у Београду, улица Зрењанински пут б.б.

Матични број Друштва је 07042728, а порески идентификациони број 100003092.

Полугодишњи Финансијски извештаји за пословну 2012. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 16.07.2012. године.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**Основе за састављање финансијских извештаја**

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

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

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 30.06.2012. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 30.06.2012. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (НАСТАВАК)**Презентација финансијских извештаја**

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

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

Рачуноводствени метод

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

Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**Нематеријална улагања**

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

Амортизација се обрачунава на набавну вредност, применом пропорционалног метода.

Примењена стопа амортизације за нематеријална улагања је 20%

Некретнине, постројења и опрема

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

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

Грађевински објекти	1,5-3 %
Производна опрема	7,5-14,3 %
Моторна возила	11 %
Рачунари	20 %
Канцеларијски намештај	12,5 %
Телекомуникациона опрема	20 %
Остала опрема	18 %

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

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

Инвестиционе некретнине

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

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

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

Залихе

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

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

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

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**Стална средства намењена продаји**

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

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

Умањење вредности имовине

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

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

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

Учешћа у капиталу зависних друштава

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

Учешћа у капиталу придружених друштава

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**Финансијски инструменти*****Класификација финансијских инструмената***

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

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

Метод ефективне камате

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

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

Готовина и готовински еквиваленти

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

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**Финансијски инструменти (наставак)*****Инвестиције које се држе до доспећа***

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

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

Кредити (зајмови) и потраживања

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

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

Финансијска средства расположива за продају

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**Финансијски инструменти (наставак)*****Умањења вредности финансијских средстава***

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

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

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

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха

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

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

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансакције. Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованог вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**Резервисања**

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

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

Порез на добитак***Текући порез***

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

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

Одложени порез

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**Примања запослених*****Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада***

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

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

Отпремнине

У складу са Законом о раду и Колективним уговором, Друштво има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу три просечне зараде остварене у Републици Србији у месецу који претходи месецу одласка у пензију. Агротор група у чијем саставу је Друштво је извршила актуарску процену садашње вредности ове обавезе и Друштво је формирало резервисање по том основу у 31.12.2010. години на терет задржане добити и извршило корекцију предходне године.

Јубиларне награде

Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30, и 40 година непрекидног рада у Друштву. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде у Друштву, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од 1 до 3 основне зараде.

Лизинг

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**Приходи и расходи**

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

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

Уговори о изградњи

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

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

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

Државна давања

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

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

Прерачунавање стране валуте

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**Трошкови позајмљивања**

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

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ

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

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

Корисни век некретнина, постројења и опреме

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

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

Умањење вредности имовине

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (НАСТАВАК)**Исправка вредности потраживања**

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

Исправка вредности застарелих залиха и залиха са успореним обртом

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

Судски спорови

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

Одложена пореска средства

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	у хиљадама РСД
	<u>Лиценце</u>
Набавна вредност	
1. јануар 2011. године	13.900
Набавке у току године	7.323
Преноси	-
31. децембар 2011. године	<u>21.223</u>
1. јануар.2012. године	21.223
Набавке у току године	-
30.06.2012. године	<u>21.223</u>
Исправка вредности	
1. јануар 2011. године	8.569
Амортизација	1.486
Преноси	-
31. децембар.2011. године	<u>10.055</u>
1. јануар 2012. године	10.055
Амортизација	1.302
30.06.2012. године	<u>11.357</u>
Садашња вредност	
31. децембар 2011. године	<u>11.168</u>
30. јун 2012. године	<u>9.866</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	у хиљадама РСД			
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Аванси и средства у припреми	Укупно
Набавна вредност				
1. јануар 2011. године	2.227.578	5.462.017	45.694	7.735.289
Набавке у току године			292.136	292.136
Преноси	10.571	299.269	(309.840)	-
Отуђења и расходања	(265)	(123.424)	-	(123.689)
31. децембар 2011. године	<u>2.237.884</u>	<u>5.637.862</u>	<u>27.990</u>	<u>7.903.736</u>
1. јануар 2012. године	2.237.884	5.637.862	27.990	7.903.736
Набавке у току године			460.423	460.423
Преноси	23.456	430.015	(459.457)	(5.986)
Отуђења и расходања	(424)	(85.965)	-	(86.389)
30.06.2012. године	<u>2.260.916</u>	<u>5.981.912</u>	<u>28.956</u>	<u>8.271.784</u>
Исправка вредности				
1. јануар.2011. године	855.132	3.497.573	-	4.352.705
Амортизација	46.426	557.581	-	604.007
Отуђења и расходања	(151)	(102.210)	-	(102.361)
31. децембар.2011. године	<u>901.407</u>	<u>3.952.944</u>	<u>-</u>	<u>4.854.351</u>
1. јануар.2012.године	901.407	3.952.944	-	4.854.351
Амортизација	23.353	284.240	-	307.593
Отуђења и расходања	(424)	(83.505)	-	(83.929)
30.06.2012. године	<u>924.336</u>	<u>4.153.679</u>	<u>-</u>	<u>5.078.015</u>
Садашња вредност				
31. децембар 2011. године	<u>1.336.477</u>	<u>1.684.918</u>	<u>27.990</u>	<u>3.049.385</u>
30. јун 2012. године	<u>1.336.580</u>	<u>1.828.233</u>	<u>28.956</u>	<u>3.193.769</u>

Као средство обезбеђења за враћање дугорочних кредита Друштво је дало у хипотеку више некретнина чија садашња вредност на дан 30.06.2012. године износи 1.382.723 хиљада РСД (31.12.2011. године – 1.516.968 хиљада РСД).

Садашња вредност некретнина, постројења и опреме на дан 30.06.2012. године укључује средства набављена путем финансијског лизинга у износу од 105.540 хиљада РСД (31.12.2011. године – 118.486 хиљада РСД).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године
7. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Учешћа у капиталу зависних правних лица	1.513.368	1.367.808
Учешћа у капиталу придружених правних лица	97.884	97.884
Учешћа у капиталу осталих правних лица	11.514	11.514
Остали дугорочни финансијски пласмани :		
- зависним правним лицима	111.940	137.693
- стамбени кредити запосленима	615.119	523.999
Остало	10.559	9.539
	2.360.384	2.148.437

Учешћа у капиталу зависних правних лица

	Учешће у %	у хиљадама РСД	
		30.06.2012.	31.12.2011.
Нова Слога а.д. Трстеник	100 %	1.513.368	1.367.808
		1.513.368	1.367.808

Учешћа у капиталу придружених правних лица

	Учешће у %	у хиљадама РСД	
		30.06.2012.	31.12.2011.
Кикиндски млин а.д. Кикинда	24,9 %	97.884	97.884
		97.884	97.884

Учешћа у капиталу осталих правних лица

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Пословне банке у земљи	11.514	11.514
Привредна друштва у земљи	311	311
	11.825	11.825
Минус: исправка вредности	(311)	(311)
	11.514	11.514

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

7. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (НАСТАВАК)

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани зависним правним лицима на дан 30.06.2012. године у износу од 111.940 хиљада РСД (31.12.2011. године – 137.693 хиљада динара) се односе на дугорочни зајам дат Новој Слоги а.д. Трстеник у износу од 966.500 ЕУР (31.12.2011. године – 1.315.815 ЕУР) са роком враћања 15.03.2013. године. Каматна стопа износи 7,5% на годишњем нивоу.

Стамбени кредити запосленима исказани у износу од 615.119 хиљада РСД (31.12.2011. година - 523.999 хиљаде РСД) у потпуности се односе на средства одобрена запосленима из стамбеног фонда добијеног од Матичног друштва и која су индексирана у УСД уз каматну стопу од 2,5% годишње.

8. ЗАЛИХЕ

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Материјал	589.865	357.222
Резервни делови	172.983	165.267
Алат и инвентар	2.328	1.823
Недовршена производња	876.155	873.738
Готови производи	638.177	413.231
Роба	190.430	219.943
Дати аванси	65.179	11.520
	<u>2.535.117</u>	<u>2.042.744</u>
Минус: исправка вредности	(6.824)	(6.702)
	<u>2.528.293</u>	<u>2.036.042</u>

9. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Грађевински објекти намењени продаји	<u>21.321</u>	<u>8.812</u>
	<u>21.321</u>	<u>8.812</u>

Стална средства намењена продаји односе се на набављену имовину ради продаје. Руководство Друштва очекује да ће продаја наведених средстава бити окончана током 2012. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године
10. ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	786.010	616.054
- у земљи	2.784.149	1.285.696
- у иностранству	3.249	994
Остала потраживања:		
- повезана правна лица	24.507	28.919
- Остали	39.022	48.395
	<u>3.636.937</u>	<u>1.980.058</u>
Минус: исправка вредности	(436.200)	(414.742)
	<u>3.200.737</u>	<u>1.565.316</u>

У складу са пословном политиком, своје производе, робу и услуге Друштво продаје на одложени рок који у просеку износи 45 дана. Старосна структура потраживања на дан 30.06.2012. и 31.12.2011. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Недоспело	1.909.564	726.360
Доспело :		
0-90 дана	989.937	400.313
90-180 дана	55.579	230.720
180-270 дана	38.605	82.812
270-365 дана	127.225	23.371
преко 365 дана	516.027	516.482
	<u>3.636.937</u>	<u>1.980.058</u>

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

Промене на исправци вредности потраживања за 30.06.2012. и 31.12.2011. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Стање на почетку године	414.742	384.784
Нове исправке у току године	21.458	30.381
Отписи исправљених потраживања	-	(290)
Наплата претходно исправљених потраживања	-	(785)
Остало	-	652
	<u>436.200</u>	<u>414.742</u>
Стање на крају године	<u>436.200</u>	<u>414.742</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

11. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Краткорочни кредити и пласмани:		
- повезана правна лица	1.019.219	973.954
- у земљи	29.039	26.587
- у иностранству	-	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	26.367	45.199
Остали краткорочни финансијски пласмани	<u>231.098</u>	<u>307.571</u>
	1.305.723	1.353.311
Минус: исправка вредности	<u>(19.656)</u>	<u>(18.296)</u>
Стање на крају године	<u>1.286.067</u>	<u>1.335.015</u>

Краткорочни кредити и пласмани дати повезаним правним лицима исказани на дан 30.06.2012. године у износу од 1.019.219 хиљада РСД (31.12.2011. године – 973.954 хиљада РСД) се односе на позајмице дате Идеи д.о.о. Београд у износу од 8.800.000 ЕУР (31.12.2011. године – 8.800.000 ЕУР) са каматним стопама: Уговор 1721 (2.000.000еур) шестомесечни еурибор + 6,95% , Уговор 3 (4.800.000еур) тромесечни еурибор + 8% и Уговор 7007 (2.000.000еур) једномесечни еурорибор + 4,9% као и позајмице дате Новој Слоги а.д. Трстеник у износу од 507.588 ЕУР са каматном стопом од 7,5% годишње.)

Остали краткорочни финансијски пласмани у износу од 231.098 хиљада РСД (31.12.2011. године – 307.571 хиљада РСД) укључују краткорочно депонована средства за закуп у износу 39.397 хиљада РСД и Фриком Дооел Скопље 186.124 РСД

12. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Текући рачуни	39.056	32.796
Девизни рачуни	113.480	10.159
Благајна	400	240
Издвојена новчана средства и акредитиви	1.688	696
Остала новчана средства	<u>56</u>	<u>25</u>
	<u>154.680</u>	<u>43.916</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

13. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Разграничени ПДВ	-	23.997
Потраживања по основу ПДВ-а	-	-
Унапред плаћени трошкови	88.689	29.773
Остала активна временска разграничења	525	255
	89.214	54.025

14. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 30.06.2012. године у износу од 2.346.140 хиљада РСД (2011. године – 2.346.140 хиљада РСД) чини 657.182 обичне акције (31.12.2011. године – 657.182 обичне акције), појединачне номиналне вредности од 3.570 РСД.

Стање капитала и број акција су регистровани код Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности и код Агенције за привредне регистре.

Структура основног капитала Друштва дата је у наредном прегледу:

	30.06.2012.		31.12.2011.	
	Број акција	% учешћа	Број акција	% учешћа
Агрокор д.д. Загреб, Хрватска	629.776	95,83%	629.776	95,83%
Приватизациони регистар	24.667	3,75%	24.667	3,75%
Физичка лица	2.739	0,42%	2.739	0,42%
	657.182	100%	657.182	100%

Остали капитал Друштва чини стамбени фонд у износу 405.990 хиљада РСД.

15. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	Кориговано у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Резервисања за отпремнине	19.104	19.104
	19.104	19.104

Одлуком Управе Друштва, резервисање за отпремнине у складу са одредбама МРС 19 је извршено на основу актуарског обрачуна на нивоу Агрокор Групе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

16. **ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ**

Одложена пореска средства и обавезе на дан 30.06.2012. и 31.12.2011. године односе се на привремене разлике по следећим позицијама:

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
<i>Одложена пореска средства</i>		
Дугорочна резервисања	1.910	1.910
Пренети порески губици (из амортизације)	<u>57.065</u>	<u>57.065</u>
	<u>58.975</u>	<u>58.975</u>

Дрштво не исказује одложена пореска средства по основу пореских кредита јер према пројекцији пословања и финансијског резултата не очекује да би порески кредит могао бити искоришћен (30.06.2012. године 390.216 хиљада РСД).

17. **ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Дугорочни кредити:		
- у иностранству	3.474.609	3.662.432
Текућа доспећа дугорочних обавеза	<u>(579.102)</u>	<u>(1.046.409)</u>
	<u>2.895.507</u>	<u>2.616.023</u>

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредита на дан 30.06.2012. године у износу од 2.895.507 хиљада РСД (31.12.2011. године – 2.616.023 хиљада РСД) се односе на средства одобрена од IFC (Међународне финансијске корпорације) за куповину нове производне опреме и повећање производње смрзнутог поврћа 1.809.692 хиљада РСД и Credit Agricole банке 1.085.815 хиљаде РСД.

Каматна стопе на одобрена средства на дан биланса стања је шестомесечни ЕУРИБОР +6,25%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

17. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (НАСТАВАК)

Структура доспећа дугорочних кредита и дугорочних обавеза на дан 30.06.2012. и 31.12.2011. године дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
До 31.12.2012. године	579.102	1.046.409
Од 01.01. до 31.12.2013.	1.158.204	1.046.409
Од 01.01. 2014. до 30.06.2015.	1.737.303	1.569.614
	3.474.609	3.662.432

18. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Дугорочне обавезе – матично правно лице	98.462	86.407
Финансијски лизинг	69.280	78.758
	167.742	165.165
Текућа доспећа дугорочних обавеза	(18.582)	(32.953)
	149.160	132.212

Валутна структура дугорочних кредита и дугорочних обавеза на дан биланса стања је била следећа:

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
ЕУР	3.543.889	3.741.190
УСД	98.462	86.407
	3.642.351	3.827.597

Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 30.06.2012. године износе 69.280 хиљада РСД (31.12.2011. године – 78.758 хиљада РСД) и односе се на финансирање набавке производне опреме. У складу са одредбама уговора о лизингу, предмет лизинга отплаћује се у периоду од 5 година, а након истека уговора Друштву је дата могућност да предмет лизинга откупи по номиналној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

18. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (НАСТАВАК)

	Минимална закупнина		у хиљадама РСД Садашња вредност минималне закупнине	
	30.06.2012.	31.12.2011.	30.06.2012.	31.12.2011.
	До 1 године	18.582	32.953	20.919
Од 1 до 5 година	50.698	45.805	53.354	48.205
	69.280	78.758	74.273	86.005
Минус: будући трошкови		-	(4.993)	(7.247)
Садашња вредност обавезе	69.280	78.758	69.280	78.758

Каматне стопе на средства узета на финансијски лизинг на дан биланса стања крећу се у распону од тромесечни ЕУРИБОР + 5,89% до тромесечни ЕУРИБОР + 6,07%

Целокупан износ обавеза по основу финансијског лизинга на дан биланса стања је деноминираан у ЕУР.

19. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Краткорочни кредит (Комерцијална банка)	1.158.203	-
	1.158.203	-
Текућа доспећа:		
- дугорочних кредита	579.102	1.046.409
- обавеза по основу финансијског лизинга	18.582	32.953
	597.683	1.079.362
	1.755.886	1.079.362

20. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Примљени аванси:		
- повезана правна лица	-	-
- у земљи	3.606	17.153
Обавезе према добављачима:		
- повезана правна лица	384.363	299.264
- у земљи	970.769	393.176
- у иностранству	829.080	257.076
	2.187.818	966.669

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године
21. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Обавезе по основу камата	133.767	145.932
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	62.818	47.573
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	41.654	31.305
Обавезе према запосленима	3.053	1.101
Обавезе према акционарима	1.490	1.490
Остале краткорочне обавезе	1.322	818
	<u>244.104</u>	<u>228.219</u>

22. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Пасивна временска разграничења	70.051	1.149
Обавезе за ПДВ	81.353	46.322
Обавезе за остале порезе и доприносе	1.332	222
	<u>152.736</u>	<u>47.693</u>

23. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Приходи од продаје робе:		
- повезана правна лица	79.768	64.442
- у земљи	501.791	430.210
- у иностранству	1.759	-
Приходи од продаје производа:		
- повезана правна лица	711.115	630.328
- у земљи	3.678.755	3.160.415
- у иностранству	3.995	8.618
Приходи од услуга:		
- повезана правна лица	21.129	5.788
- у земљи	14.461	6.081
- у иностранству	309	26
	<u>5.013.082</u>	<u>4.305.908</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

24. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Приходи од закупа:		
- повезана правна лица	201	232
- остали	807	370
Остали пословни приходи	1.631	2.247
	<u>2.639</u>	<u>2.849</u>

25. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Трошкови материјала за израду	1.729.535	1.552.442
Трошкови горива и енергије	221.397	184.611
Трошкови режијског материјала	63.721	60.657
	<u>2.014.653</u>	<u>1.797.710</u>

26. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Трошкови бруто зарада	501.079	442.251
Омладинске задруге и физичка лица	157.122	143.800
Трошкови доприноса на зараде на терет послодавца	92.239	81.375
Трошкови накнада за превоз радника	12.514	14.046
Остали лични расходи	9.316	7.725
Трошкови јубиларних награда	11.252	6.275
Трошкови отпремнина	1.308	10.934
Накнаде Управном одбору	3.287	2.922
	<u>788.117</u>	<u>709.328</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године
27. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Трошкови амортизације	308.895	296.104
Трошкови резервисања	-	-
	<u>308.895</u>	<u>296.104</u>

28. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Трошкови закупнина	266.019	170.656
Трошкови рекламе и пропаганде	249.310	175.226
Трошкови накнаде за управљање	113.927	81.782
Трошкови услуга одржавања	62.335	60.233
Трошкови платног промета	15.490	57.800
Трошкови пореза и доприноса	13.178	11.627
Трошкови транспортних услуга	23.578	23.876
Трошкови премије осигурања	18.528	30.726
Трошкови репрезентације	29.063	22.849
Трошкови сајмова	7.265	4.974
Трошкови истраживања и развоја	12.606	6.036
Остали пословни расходи	110.466	79.348
	<u>921.765</u>	<u>725.133</u>

29. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Позитивне курсне разлике	361.117	206.846
Приходи од камата	112.422	74.059
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	449	396
Приход од дивиденде	-	-
	<u>473.988</u>	<u>281.301</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

30. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Расходи камата	237.989	183.915
Негативне курсне разлике	647.472	152.810
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	3.656	1.199
	889.117	337.924

31. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Добици од продаје:		
- продаје материјала	4	8.207
Приходи од наплате штета	8.711	10.022
Приходи од накнадних попушта	5.701	6.430
Приходи од смањења обавеза	-	2.974
Наплаћена отписана потраживања	263	31
Вишкови	17	28
Остали приходи	2.307	1.438
	17.003	29.130

32. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Накнадно одобрени попусти	80.959	111.383
Расходовање залиха материјала и робе	2.134	5.933
Расходи по основу обезвређења:		
- потраживања	21.459	22.093
Губици од продаје некретнина, постројења и опреме	69	2.993
Директан отпис потраживања	-	26
Остали расходи	17.424	7.870
	122.045	150.298

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

33. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

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

Прорачун зараде по акцији извршен је на основу следећих података:

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Нето добитак/(губитак) текуће године	319.837	621.887
Пондерисани број обичних акција	657.182	657.182

34. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

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

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

Показатељи задужености на дан 30.06.2012. и 30.06.2011. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Укупна задуженост	4.800.553	3.827.597
Готовина и готовински еквиваленти	(154.680)	(43.916)
Нето задуженост	4.645.873	3.783.681
Капитал	5.498.991	5.196.995
Укупан капитал	10.144.864	8.980.676
Показатељ задужености	45%	42%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

35. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА

На дан 30.06.2012. и 31.12.2011. године Друштво није имало финансијских средстава и обавеза која се након почетног признавања вреднују по фер вредности.

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

36. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Процењена вредност судских спорова који се на дан 30.06.2012. године воде против Друштва износи 58.792 хиљада РСД (31.12.2011. године – 59.117 хиљада РСД). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Руководство сматра да судски спорови који се воде против Друштва неће проузроковати материјално значајне штете по Друштво.

Оперативни лизинг

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

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

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

	у хиљадама РСД	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
до 1 године	70.484	130.647
од 1 до 2 година	101.350	81.113
од 2 до 5 година	109.744	83.375
	<u>281.578</u>	<u>295.135</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30.06.2012. године

37. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

38. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМ БИЛАНСА СТАЊА

Све познате догађаје корективног карактера након 30.06.2012. године Друштво је исказало у финансијским извештајима за 30.06.2012. годину.

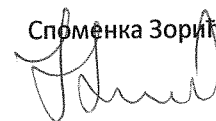
39. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
ЕУР	115,8203	104,6409
УСД	92,1476	80,8662
ГБП	143,7155	124,6022
ЦХФ	96,3724	85,9121

Шеф рачуноводства

Споменка Зорић



Генерални директор

Гојко Ђошић