

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- KONSOLIDOVAN
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		5.255.996	5.002.806
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003		272.367	272.367
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	5	9.866	11.168
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006 + 007 + 008)	005		4.231.940	4.070.156
020,022,023, 026,027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	6	4.039.019	3.890.014
024, 027 (deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		192.921	180.142
021,025,027 (deo) i 028 (deo)	2. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010 + 011)	009	7	741.823	649.115
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		109.544	109.544
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		632.279	539.571
	B. OBRTNA IMOVINA (013 + 014 + 015)	012		6.918.104	4.644.447
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	8	2.617.951	2.082.103
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		4.278.832	2.553.532
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	10	2.888.473	1.327.277
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			0
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	11	1.099.943	1.095.777
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	12	166.136	57.844
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	13	124.280	72.634
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	16	55.879	55.879

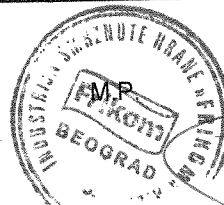
	G. POSLOVNA IMOVINA (001 + 012 + 021)	022		12.229.979	9.703.132
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	D. UKUPNA AKTIVA (022 + 023)	024		12.229.979	9.703.132
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		5.470.889	5.559.548

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		4.708.937	4.467.627
30	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	102	14	2.752.130	2.752.130
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		80.680	62.041
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		1.876.127	1.653.456
35	VIII GUBITAK	109			0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112 + 113 + 116)	111		7.521.042	5.235.505
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	15	19.485	20.717
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114 + 115)	113		3.045.300	2.779.351
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	17	2.895.507	2.616.023
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	18	149.793	163.328
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116		4.456.257	2.435.437
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
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	20	2.292.389	1.048.195
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	21	252.162	234.198
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	155.820	48.188
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	33	0	25.494
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			0
	G. UKUPNA PASIVA (101 + 111+ 123)	124		12.229.979	9.703.132
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		5.470.889	5.559.548

U BEOGRADU
Dana 30.07.2012.

Lice odgovorno za
sastavljanje bilansa

Zakonski zastupnik



Popunjavanje 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									

Popunjavanje Agencija za privredne registre

1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla										

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

BILANS USPEHA-KONSOLIDOVAN
u periodu od 01.01. do 30.06.2012. godine

u hiljadama dinara

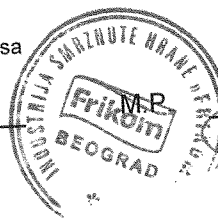
Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201		5.445.547	4.788.812
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	23	5.112.793	4.433.132
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		24.376	19.322
630	3. Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	204		289.409	328.227
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	24	18.969	8.131
	II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		4.656.930	4.043.977
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		444.836	399.751
51	2. Troškovi materijala	209	25	2.047.726	1.789.783
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	26	828.422	743.446
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	27	353.913	331.743
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	28	982.033	779.254
	III. POSLOVNI DOBITAK (201 - 207)	213		788.617	744.835
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207 - 201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	29	425.461	274.668
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	30	889.315	328.264
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	31	52.633	31.003
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	32	136.002	157.204
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219		241.394	565.038
	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		241.394	565.038
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220 - 219 + 222 - 221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. PORESKI RASHOD PERIODA	225	33	18.723	10.314
722	2. ODLOZENI PORESKI RASHODI PERIODA	226	33		
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		222.671	554.724
	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		

U BEOGRADU
30.07.2012. 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 Агенција за привредне регистре																		
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 - КОНСОЛИДОВАН

у периоду 01.01.2012. до 30.06.2012. године

-износ у хиљадам динара-

ПОЗИЦИЈА	АОП			ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
				3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	3	0	1	4.262.387	3.455.259
<i>I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</i>					
1. Продаја и примљени аванси	3	0	2	4.228.797	3.446.010
2. Примљене камате из пословних активности	3	0	3	9.253	6.063
3. Остали приливи из редовног пословања	3	0	4	24.337	3.186
<i>II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</i>	3	0	5	4.640.909	3.571.447
1. Исплате добављачим и дати аванси	3	0	6	3.474.570	2.703.679
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3	0	7	798.318	715.797
3. Плаћене камате	3	0	8	253.140	133.286
4. Порез на добитак	3	0	9	44.217	5.983
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3	1	0	70.664	12.702
<i>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)</i>	3	1	1	0	0
<i>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)</i>	3	1	2	378.522	116.188
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА	3	1	3	281.074	348.370
<i>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</i>					
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3	1	4	0	
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3	1	5		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3	1	6	172.664	279.571
4. Примљене камате из активности инвестирања	3	1	7	108.410	68.799
5. Примљене дивиденде	3	1	8		0
<i>II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</i>	3	1	9	228.026	163.345
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3	2	0		0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3	2	1	228.026	163.345
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3	2	2		
<i>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)</i>	3	2	3	53.048	185.025
<i>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)</i>	3	2	4	0	0

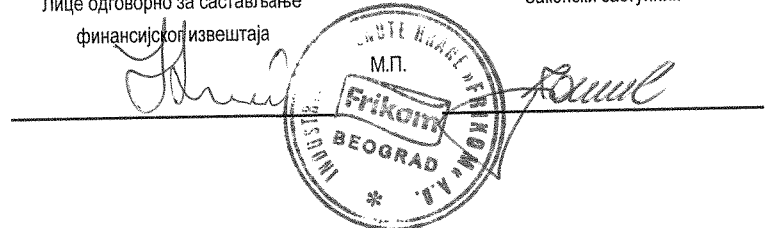
ПОЗИЦИЈА	АОП			ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
				3	4
1	2				
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3	2	5	448.849	22.821
<i>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</i>					
1. Увећање основног капитала	3	2	6	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3	2	7	448.849	22.821
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	3	2	8		0
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		0
3. Финансијски лизинг	3	3	2	17.412	14.935
4. Исплаћене дивиденде	3	3	3	0	0
III. Нето приливе готовине из активности финансирања (I - II)	3	3	4	431.437	7.886
IV. Нето одливе готовине из активности финансирања (II - I)	3	3	5	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	3	3	6	4.992.310	3.826.450
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	3	3	7	4.886.347	3.749.727
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	3	3	8	105.963	76.723
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	3	3	9	0	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3	4	0	57.844	52.616
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3	4	1	4.340	1.843
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3	4	2	2.011	2.499
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	3	4	3	166.136	128.683

у _____ Београду

дана _____ 30.07.2012.

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)

Получава правно лице															
0	7	0	4	2	7	2	8	1	0	0	0	3	0	9	2
Шифра делатности															
Матични број															
Попуњава Агенција за привредне регистре															
19															
Врста посла															

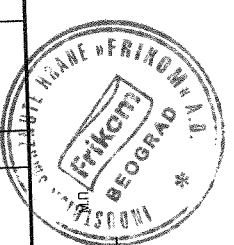
ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ - КОНСОЛИДОВАН

у периоду од 01.01.2011. до 30.06.2012. године

ОПИС	АОП	Основни капитал (группа 30 без 309)		Основни капитал (группа 309)		Неуплаћени уписани капитал (группа 31)		Емисиона премија (группа 320)		Резерве (группа 321, 322)		Резервационе резерве (группа 330 и 331)		Нерасподелени добитци по основу харџије од вре. (группа 332)		Нерасподелени губици по основу харџије од вре. (группа 333)		АОП		Губитак до висине капиталга (группа 35)		Спуњене солидане ажури и Удели (группа 327)		АОП		УКУПНО (суп 2+3+4+6+7+8+9+10+11+12)		АОП		Губитак изнад висине капиталга (группа 28)			
		АОП	группа 30 без 309	АОП	группа 309	АОП	группа 31	АОП	группа 320	АОП	группа 321, 322	АОП	группа 330 и 331	АОП	группа 332	АОП	группа 333	группа 35	группа 327	группа 35	группа 327	группа 35	группа 327	группа 35	группа 327	группа 35	группа 327	группа 35	группа 327	группа 35			
1. Стање на дан 01.01.2011. претходне године	401	2.346.140	414	405.990	427	4	440	453	57.238	466	478	482	492	505	1.314.887	518	531	544	4.065.180	557	14												
2. Исправа материјално зна-чајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441																										
3. Исправа материјално зна-чајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442																										
4. Корисно почетно стање на дан 01.01. претходне године (г. бр. 1+2+3)	404	2.346.140	417	405.990	430		443	57.238	466	482	492	505	1.314.887	518	531	544	4.065.180	557															
5. Укупн повећања у претходној години	405		418		431		444	4.595	470	483																							
6. Укупн смањења у претходној години	406		419		432		445																										
7. Стање на дан 31.12. претходне године (г. бр. 4+5+6)	407	2.346.140	420	405.990	433		446	62.041	472	485	495	501	1.653.456	524	537	551	4.467.627	563															
8. Исправа материјално зна-чајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447																										
9. Исправа материјално зна-чајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448																										
10. Корисно почетно стање на дан 01.01. текуће године (г. бр. 7+8+9)	410	2.346.140	423	405.990	436		449	62.041	475	488	498	504	1.653.456	527	540	554	4.467.627	566															
11. Укупн повећања у текућој години	411		424		437		450	18.539	476	489																							
12. Укупн смањења у текућој години	412		425		438		451																										
13. Стање на дан 31.12. текуће године (г. бр. 10+11+12)	413	2.346.140	426	405.990	439		452	80.680	478	491	504	517	1.876.127	530	543	556	4.708.837	569															

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Законски заслужник

Београд

30.07.2012.

Овера првијема APR

FRIKOM A.D. BEOGRAD

**Napomene uz konsolidovane POLUGODIŠNJE
finansijske izveštaje
za poslovnu 2012. godinu**

SADRŽAJ

	Strana
Konsolidovani bilans stanja	1
Konsolidovani bilans uspeha	2
Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu	3
Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine	4
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	5 - 27

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA
Na dan 30.06.2012. godine
(u hiljadama RSD)

	<u>Napomena</u>	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
AKTIVA			
Stalna imovina			
Goodwill	28	272.367	272.367
Nematerijalna ulaganja		9.866	11.168
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	4.039.019	3.890.014
Investicione nekretnine	6	192.921	180.142
Dugoročni finansijski plasmani	7	741.823	649.115
		5.255.996	5.002.806
Obrtna imovina			
Zalihe	8	2.617.951	2.082.103
Stalna sredstva namenjena prodaji		21.321	8.812
Potraživanja	9	2.888.473	1.327.277
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		-	-
Kratkoročni finansijski plasmani	10	1.099.943	1.095.777
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		166.136	57.844
Porez na dodatu vrednost i AVR	11	124.280	72.634
		6.918.104	4.644.447
Odložena poreska sredstva		55.879	55.879
UKUPNA AKTIVA		12.229.979	9.703.132
PASIVA			
Kapital			
Akcijski kapital	12	2.346.140	2.346.140
Ostali kapital		405.990	405.990
Rezerve		80.680	62.041
Neraspoređeni dobitak		1.876.127	1.653.456
Gubitak		-	-
Kapital vlasnika Matičnog društva		4.708.937	4.467.627
Manjinski interes		-	-
		4.708.937	4.467.627
Dugoročna rezervisanja i obaveze			
Dugoročna rezervisanja		19.485	20.717
Dugoročni krediti	13	2.895.507	2.616.023
Ostale dugoročne obaveze	14	149.793	163.328
		3.064.785	2.800.068
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	15	1.755.886	1.079.362
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji		-	-
Obaveze iz poslovanja	16	2.292.389	1.048.195
Ostale kratkoročne obaveze	17	252.162	234.198
Obaveze po osnovu javnih prihoda i PVR		155.820	48.188
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		-	25.494
		4.456.257	2.435.437
UKUPNA PASIVA		12.229.979	9.703.132
Vanbilansne stavke		5.470.889	5.559.548

Gojko Došić
 Generalni direktor



Spomenka Zorić
 Šef računovodstva

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA
Naa dan 30.06.2012. godine
(u hiljadama RSD)

	<u>Napomena</u>	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	18	5.112.793	4.433.132
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		24.376	19.322
Povećanje vrednosti zaliha		289.409	328.227
Ostali poslovni prihodi		18.969	8.131
		<u>5.445.547</u>	<u>4.788.812</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe		444.836	399.751
Troškovi materijala	19	2.047.726	1.789.783
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	20	828.422	743.446
Troškovi amortizacije i rezervisanja		353.913	331.743
Ostali poslovni rashodi	21	982.033	779.254
		<u>4.656.930</u>	<u>4.043.977</u>
POSLOVNI DOBITAK		<u>788.617</u>	<u>744.835</u>
Finansijski prihodi	22	425.461	274.668
Finansijski rashodi	23	(889.315)	(328.264)
Ostali prihodi	24	52.633	31.003
Ostali rashodi	25	(136.002)	(157.204)
DOBITAK/(GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		<u>241.394</u>	<u>565.038</u>
Porez na dobitak	26	(18.723)	(10.314)
NETO DOBITAK /(GUBITAK)		<u>222.671</u>	<u>554.724</u>
Neto dobitak/(gubitak) vlasnika Matičnog društva		222.671	554.724
Neto gubitak manjinskih ulagača		-	-
		<u>222.671</u>	<u>554.724</u>
Zarada(gubitak) po akciji (u RSD)	29	<u>339</u>	<u>844</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
Na dan 30.06.2012. godinu
(u hiljadama RSD)

	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
AKCIJSKI KAPITAL		
Stanje na početku godine	<u>2.346.140</u>	<u>2.346.140</u>
Stanje na kraju godine	<u>2.346.140</u>	<u>2.346.140</u>
OSTALI KAPITAL		
Stanje na početku godine	<u>405.990</u>	<u>405.990</u>
Stanje na kraju godine	<u>405.990</u>	<u>405.990</u>
REZERVE		
Stanje na početku godine	62.041	57.236
Povećanje u toku godine	<u>18.639</u>	<u>4.805</u>
Stanje na kraju godine	<u>80.680</u>	<u>62.041</u>
NERASPOREĐENI DOBITAK		
Stanje na početku godine	1.653.456	1.255.814
Poslovne kombinacije	-	-
Smanjenje po naknadnoj kupovini	-	-
Neto dobitak – gubitak tekuće godine	<u>222.671</u>	<u>397.642</u>
Stanje na kraju godine	<u>1.876.127</u>	<u>1.653.456</u>
MANJINSKI INTERES		
Stanje na početku godine	-	-
Poslovne kombinacije	-	-
Stanje na kraju godine	<u>-</u>	<u>-</u>
UKUPNO KAPITAL	<u>4.708.937</u>	<u>4.467.627</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
Na dan 30.06.2012. godinu
(u hiljadama RSD)

	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Prodaja i primljeni avansi	4.228.797	3.446.010
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	9.253	6.063
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	24.337	3.186
Isplate dobavljačima i dati avansi	(3.474.570)	(2.703.679)
Zarade i ostali lični rashodi	(798.318)	(715.797)
Plaćene kamate	(253.140)	(133.286)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(114.881)	(18.685)
<i>Neto odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>(378.522)</u>	<u>(116.188)</u>
AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	108.410	68.799
Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(228.026)	(163.345)
Ostali finansijski plasmani, neto	172.664	279.571
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>53.048</u>	<u>185.025</u>
AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Dugoročni i kratkoročni krediti, neto prilivi	448.849	22.821
Finansijski lizing i ostale obaveze, neto odlivi	(17.412)	(14.935)
<i>Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>431.437</u>	<u>7.886</u>
Neto priliv gotovine u toku godine	<u>105.963</u>	<u>76.723</u>
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	57.844	52.616
Kursne razlike po osnovu preračuna gotovine (neto)	2.329	(656)
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	<u>166.136</u>	<u>128.683</u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo
ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

1. OPŠTE INFORMACIJE

Frikom a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Matično društvo“) je osnovan 1976. godine.

Matično društvo je organizovano kao otvoreno akcionarsko društvo i registrovano je kod Agencije za privredne registre rešenjem br. BD 206756/2006. Akcijama Matičnog društva se od dana 18. februara 2005. godine trguje na vanberzanskom tržištu Beogradske berze.

Osnovna delatnost Matičnog društva i zavisnih društava (u daljem tekstu: „Grupa“) je proizvodnja sladoleda i drugih smrznutih masa i proizvodnja mineralne vode.

Sedište Grupe je u Beogradu, Zrenjaninski put bb.

Matični broj Matičnog društva je 07042728, a poreski identifikacioni broj 100003092.

Konsolidovani polugodišnji finansijski izveštaji za poslovnu 2012. godinu odobreni su od strane rukovodstva Grupe dana 30.jula 2012. godine.

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

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

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

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2012. godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenjima.

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (NASTAVAK)**Osnove konsolidacije**

Konsolidovani finansijski izveštaji obuhvataju izveštaje Matičnog društva i njegovih zavisnih privrednih društava. Zavisna privredna društva su pravna lica koja se nalaze pod kontrolom Matičnog društva. Kontrola postoji kada Matično društvo poseduje, direktno ili indirektno, moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama zavisnog privrednog društva na način koji mu obezbeđuje koristi od njegovih aktivnosti.

Metod kupovine je korišćen za računovodstveno obuhvatanje svih poslovnih kombinacija koje su imale za rezultat sticanje zavisnog privrednog društva od strane Grupe. Trošak poslovne kombinacije se odmerava po fer vrednosti datih sredstava, nastalih ili preuzetih obaveza i instrumenata kapitala na datum razmene i uvećava za troškove koji se mogu direktno pripisati poslovnoj kombinaciji. Prepoznatljiva stečena imovina i obaveze i potencijalne obaveze preuzete poslovnom kombinacijom se inicijalno odmeravaju po njihovoj fer vrednosti na dan sticanja. Bilo koji višak između troška poslovne kombinacije nad učešćem sticaoca u neto fer vrednosti prepoznatljive imovine, obaveza i potencijalnih obaveza priznaje se kao goodwill.

Finansijski izveštaji zavisnih privrednih društava uključuju se u konsolidovane finansijske izveštaje Grupe na osnovu sabiranja „red po red“ istih stavki aktive, pasive, kapitala, prihoda i rashoda, od dana sticanja efektivne kontrole do dana prestanka postojanja efektivne kontrole nad zavisnim privrednim društvom. Svi materijalno značajni iznosi transakcija koje su nastale iz međusobnih poslovnih odnosa između privrednih društava uključenih u konsolidaciju eliminisani su prilikom postupka konsolidacije.

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe sastavljeni su uz primenu jedinstvenih računovodstvenih politika za slične transakcije.

Prezentacija konsolidovanih finansijskih izveštaja

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

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

Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti.

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Grupe sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Goodwill

Goodwill predstavlja iznos za koji trošak poslovne kombinacije premašuje fer vrednost neto imovine (kapitala) ostvarene prilikom kupovine zavisnog privrednog društva.

Nakon početnog priznavanja, goodwill stečen u poslovnoj kombinaciji se vrednuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za sve akumulirane gubitke po osnovu smanjenja vrednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

Građevinski objekti	1,3%-3,0%
Pogonska oprema	7,5%-20,0%
Računari i pripadajuća oprema	20,0%
Motorna vozila	11,0%-15,5%
Alat i inventar	20,0-100,0%

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

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

Zalihe

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

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30.jun 2012. godine

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

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

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Umanjenje vrednosti imovine

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

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

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

Finansijski instrumenti***Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane gotovinu i gotovinske ekvivalente. Sva finansijska sredstva Grupa je klasifikovala u kategoriju krediti (zajmovi) i potraživanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Grupe utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Sve finansijske obaveze Grupa je klasifikovala u ostale finansijske obaveze.

Metod efektivne kamate

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Kredit (zajmovi) i potraživanja

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

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

Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava

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

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno na osnovu procene rukovodstva o njihovoj verovatnoj nenaplativosti ili po pokretanju sudskog postupka za njihovu naplatu. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke, dogovora o poravnanju, odluke rukovodstva Grupe ili po isteku zakonskog roka zastarevanja potraživanja. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

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

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

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

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

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

Odloženi porez

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

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

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

U skladu sa propisima koji se primenjuju, Grupa 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. Grupa je, takođe, obavezna 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.

Grupa nije uključena u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Primanja zaposlenih (nastavak)*****Otpremnine***

U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom, Grupa ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu tri prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Agrokor grupa u čijem sastavu je matično Društvo je izvršila aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i Grupa je formirala rezervisanje po tom osnovu u 2011. godini na teret zadržane dobiti i izvršilo korekciju predhodne godine.

Jubilarne nagrade

Pored toga, Grupa je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20, 30, i 40 godina neprekidnog rada u Društvu. Jubilarna nagrada se utvrđuje na osnovu iznosa prosečne mesečne zarade u Društvu, ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate, i to u rasponu od 1 do 3 osnovne zarade.

Lizing

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

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

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

Prihodi i rashodi

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

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**Preračunavanje strane valute*****Poslovne promene i pozicije bilansa stanja***

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

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

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

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

Privredna društva u sastavu Grupe

Rezultati poslovanja i finansijska pozicija svih privrednih društava u sastavu Grupe čija funkcionalna valuta nije dinar se prevode u dinare na sledeći način:

- Sredstva i obaveze za svaki prezentovani bilans stanja prevode se po kursu važećem na datum tog bilansa stanja.
- Prihodi i rashodi za svaki bilans uspeha prevode se po prosečnom kursu za datu poslovnu godinu.
- Sve rezultirajuće kursne razlike se priznaju u okviru kapitala Grupe.

Troškovi pozajmljivanja

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

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE

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

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (NASTAVAK)**Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme**

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

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

Umanjenje vrednosti imovine

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

Ispravka vrednosti potraživanja

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine
5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama RSD				
	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Sredstva u pripremi	Ulaganja u tuđa sredstva i avansi	Ukupno
Nabavna vrednost					
1. januar 2011. godine	2.924.701	5.946.339	29.770	49.663	8.950.473
Nabavke u toku godine	-	-	616.971	-	616.971
Prenosi	10.571	350.374	(364.626)	3.681	-
Prenos sa inve. nekret.	2.712	-	(173.009)	-	(170.297)
Kursne razlike	-	211	-	-	211
Otuđenja i rashodovanja	(2.183)	(123.954)	-	-	(126.137)
31. decembar 2011. godine	<u>2.935.801</u>	<u>6.172.970</u>	<u>109.106</u>	<u>53.344</u>	<u>9.271.221</u>
1. januar 2012. godine	2.935.801	6.172.970	109.106	53.344	9.271.221
Nabavke u toku godine	-	-	499.303	-	499.303
Prenosi	151.358	451.963	(603.261)	(5.984)	(5.924)
Kursne razlike	-	27.583	-	-	27.583
Otuđenja i rashodovanja	(424)	(88.791)	-	-	(89.215)
30.jun 2012. godine	<u>3.086.735</u>	<u>6.563.725</u>	<u>5.148</u>	<u>47.360</u>	<u>9.702.968</u>
Ispravka vrednosti					
1. januar 2011. godine	1.107.981	3.671.571	-	22.682	4.802.234
Prenos sa inve. nekret.	2.174	-	-	-	2.174
Amortizacija	55.334	618.999	-	3.833	678.166
Kursne razlike	-	2.543	-	-	2.543
Otuđenja i rashodovanja	(1.483)	(102.427)	-	-	(103.910)
31. decembar 2011. godine	<u>1.164.006</u>	<u>4.190.686</u>	<u>-</u>	<u>26.515</u>	<u>5.381.207</u>
1. januar 2012. godine	1.164.006	4.190.686	-	26.515	5.381.207
Amortizacija	28.125	323.606	-	380	352.111
Kursne razlike	-	15.532	-	-	15.532
Otuđenja i rashodovanja	(424)	(84.477)	-	-	(84.901)
30.jun 2012. godine	<u>1.191.707</u>	<u>4.445.347</u>	<u>-</u>	<u>26.895</u>	<u>5.663.949</u>
Sadašnja vrednost					
31. decembar 2011. godine	<u>1.771.795</u>	<u>1.982.284</u>	<u>109.106</u>	<u>26.829</u>	<u>3.890.014</u>
30.jun 2012. godine	<u>1.895.028</u>	<u>2.118.378</u>	<u>5.148</u>	<u>20.465</u>	<u>4.039.019</u>

Kao sredstvo obezbeđenja za vraćanje dugoročnih kredita Grupa je dala u hipoteku više nekretnina čija sadašnja vrednost na dan 30.juna 2012. godine iznosi 1.382.723 hiljada RSD (2011. godine 1.516.968 hiljada RSD). Sadašnja vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 30.juna 2012. godine uključuje sredstva nabavljena putem finansijskog lizinga u iznosu od 105.540 hiljada RSD (2011. godine 118.486 hiljada RSD).

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

6. INVESTICIONE NEKRETNINE

	u hiljadama RSD		
	Investicione nekretnine	Investicione nekretnine u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost			
1. januar 2011. godine	22.288	-	22.288
Prenos sa nekretnina		173.009	173.009
Prenos na nekretnine	(2.712)	-	(2.712)
31. decembar 2011. godine	<u>19.576</u>	<u>173.009</u>	<u>192.585</u>
1. januar 2012. godine	19.576	173.009	192.585
Prenos sa nekretnina	186.288	(186.288)	-
Nabavke u toku godine		13.279	13.279
30.jun 2012. godine	<u>205.864</u>	<u>-</u>	<u>205.864</u>
Ispravka vrednosti			
1. januar 2011. godine	14.119	-	14.119
Amortizacija	498	-	498
Prenos na nekretnine	(2.174)	-	(2.174)
31. decembar 2011. godine	<u>12.443</u>	<u>-</u>	<u>12.443</u>
1. januar 2012. godine	12.443	-	12.443
Amortizacija	500	-	500
Prenos na nekretnine	-	-	-
30.jun 2012. godine	<u>12.943</u>	<u>-</u>	<u>12.943</u>
Sadašnja vrednost			
31. decembar 2011. godine	<u>7.133</u>	<u>173.009</u>	<u>180.142</u>
30.jun 2012. godine	<u>192.921</u>	<u>-</u>	<u>192.921</u>

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	2011.	2010.
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica	97.884	97.884
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	11.660	11.660
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
- stambeni krediti zaposlenima	615.575	524.469
- dugoročni depozit	16.704	15.102
	<u>741.823</u>	<u>649.115</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (NASTAVAK)

Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica

Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica iskazana na dan 30.juna 2012. godine u iznosu od 97.884 hiljade RSD (2011. godine - 97.884 hiljade RSD) u potpunosti se odnose na 24,9% (2011. godine - 24,9%) učešća u kapitalu privrednog društva Kikindski mlin a.d. Kikinda.

Ostali dugoročni finansijski plasmani

Stambeni krediti zaposlenima iskazani u iznosu od 615.575 hiljada RSD (2011. godine – 524.469 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na sredstva odobrena zaposlenima iz stambenog fonda Matičnog društva. Navedena sredstva su indeksirana u USD uz kamatnu stopu od 2,5% godišnje.

8. ZALIHE

	u hiljadama RSD	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Materijal	611.794	339.245
Rezervni delovi, alat i inventar	175.311	167.090
Nedovršena proizvodnja i poluproizvodi	876.155	873.738
Gotovi proizvodi	716.404	464.589
Roba	230.652	232.120
Dati avansi	14.459	12.023
	<u>2.624.775</u>	<u>2.088.805</u>
Minus: ispravka vrednosti	(6.824)	(6.702)
	<u>2.617.951</u>	<u>2.082.103</u>

9. POTRAŽIVANJA

	u hiljadama RSD	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Potraživanja od kupaca:		
- povezana pravna lica	370.221	317.312
- u zemlji	2.785.844	1.288.090
- u inostranstvu	141.691	98.539
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
Ostala potraživanja	57.091	65.468
	<u>3.354.847</u>	<u>1.769.409</u>
Minus: ispravka vrednosti	(466.374)	(442.132)
	<u>2.888.473</u>	<u>1.327.277</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

9. POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine predstavljena je na sledeći način:

	u hiljadama RSD	
	30.06.2012.	31.12.2011.
0-90 dana	2.742.554	1.138.715
90-180 dana	94.484	167.254
180-270 dana	50.892	31.408
preko 270 dana	466.917	432.032
	3.354.847	1.769.409

U skladu sa poslovnom politikom, svoje proizvode i usluge Grupa prodaje na odloženi rok koji u proseku iznosi 30 dana. Na dospela potraživanja Grupa ne vrši obračun zatezne kamate. Naplata potraživanja od kupaca nije obezbeđena teretom na imovinu dužnika ili jemstvom trećeg lica.

Promene na ispravci vrednosti potraživanja za 2011. i 30.06. 2012. godinu su bile sledeće:

	u hiljadama RSD	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Stanje na početku godine	442.132	398.591
Nove ispravke u toku godine	24.242	46.472
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	-	(2.931)
Stanje na kraju godine	466.374	442.132

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Kratkoročni krediti i plasmani:		
- povezana pravna lica	1.019.219	920.840
- u zemlji	29.039	26.587
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	26.367	45.199
Kratkoročno oročeni depoziti	39.397	115.871
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	5.576	5.576
	1.119.598	1.114.073
Minus: ispravka vrednosti	(19.655)	(18.296)
	1.099.943	1.095.777

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (NASTAVAK)

Kratkoročni krediti i plasmani dati povezanim pravnim licima iskazani na dan 30.juna 2012. godine u iznosu od 1.019.219 hiljade RSD (2011. godine – 920.840 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kamatonosne pozajmice na period od šest do dvanaest meseci date privrednom društvu Idea d.o.o. Beograd. Kamatna stopa na odobrena sredstva kreće se u rasponu od jednomesečni EURIBOR+4,9% godišnje do tromesečni EURIBOR+8% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti iskazani u iznosu od 39.397 hiljade RSD (2011. godine – 115.871 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kratkoročno oročena sredstva kod banaka u zemlji uz kamatnu stopu od 4,45% do 5,03% na godišnjem nivou.

11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	u hiljadama RSD	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Unapred plaćeni troškovi	94.517	32.306
Potraživanja po osnovu PDV-a	22.652	15.994
Razgraničeni PDV	5.168	24.079
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.943	255
	124.280	72.634

12. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Matičnog društva iskazan na dan 30.juna 2012. godine u iznosu od 2.346.140 hiljada RSD (2011. godine – 2.346.140 hiljada RSD) čini 657.182 obične akcije, pojedinačne nominalne vrednosti od 3.570 dinara.

Stanje kapitala i broj akcija su registrovani kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

Struktura osnovnog kapitala Matičnog društva na dan 30.juna 2012. i 2011. godine data je u narednom pregledu:

	2011.		2010.	
	Broj akcija	% učešća	Broj akcija	% učešća
Agrokor d.d. Zagreb, Hrvatska	629.776	95,83%	629.776	95,83%
Privatizacioni registar	24.667	3,75%	24.667	3,75%
Fizička lica	2.739	0,42%	2.739	0,42%
	657.182	100,00%	657.182	100,00%

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

13. DUGOROČNI KREDITI

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Dugoročni krediti u inostranstvu IFC	2.171.631	2.289.020
Dugoročni krediti u zemlji Credit Agricole banka	<u>1.302.978</u>	<u>1.373.412</u>
	3.474.609	3.662.432
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	<u>(579.102)</u>	<u>(1.046.409)</u>
	<u>2.895.507</u>	<u>2.616.023</u>

Obaveze Grupe po osnovu dugoročnih kredita na dan 30.juna 2012. godine u iznosu od 3.474.609 hiljada RSD (2011. godine – 3.662.432 hiljada RSD) najvećim delom se odnose na sredstva odobrena za finansiranje povećanja proizvodnog kapaciteta Grupe, od IFC i Credit Agricole banke . Varijabilna kamatna stopa na odobrena sredstva na dan bilansa stanja iznosila je šestomesečni EURIBOR+6.25% godišnje (2011. godine tromesečni EURIBOR +6.25% godišnje).

Celokupan iznos obaveza po osnovu dugoročnih kredita denominiran je u EUR.

Struktura dospeća obaveza po dugoročnim kreditima data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Do 31.12.2012. godine	579.102	1.046.409
Od 1 do 2 godine	1.158.204	1.046.409
Od 2 do 5 godine	<u>1.737.303</u>	<u>1.569.614</u>
	<u>3.474.609</u>	<u>3.662.432</u>

14. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	98.462	86.407
Finansijski lizing	69.280	78.758
Obaveze za zdravstveno osiguranje	<u>633</u>	<u>31.116</u>
	168.375	196.281
Minus: tekuća dospeća finansijskog lizinga	<u>(18.582)</u>	<u>(32.953)</u>
	<u>149.793</u>	<u>163.328</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

14. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE (NASTAVAK)

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital

Dugoročne obaveze prema povezanim pravnim licima prikazane na dan 30.juna 2012. godine u iznosu od 98.462 hiljada RSD (2011. godine – 86.407 hiljada RSD) u celosti se odnose na obaveze prema matičnom društvu Agrokor d.d. Zagreb, Hrvatska koje se mogu konvertovati u kapital.

Finansijski lizing

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga na dan 30.juna 2012. godine iznose 69.280 hiljada RSD i odnose se na finansiranje nabavke proizvodne opreme (2011. godina – 78.758 hiljada RSD)

U skladu sa odredbama ugovora o lizingu, predmet lizinga otplaćuje se u periodu od pet godina, a nakon isteka ugovora Grupi je data mogućnost da predmet lizinga otkupi po nominalnoj vrednosti.

	Minimalna zakupnina		u hiljadama RSD Sadašnja vrednost minimalne zakupnine	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Do 1 godine	18.582	32.953	20.919	37.800
Od 1 do 5 godina	50.698	45.805	53.354	48.205
	69.280	78.758	74.273	86.005
Minus: budući troškovi	-	-	(4.993)	(7.247)
Sadašnja vrednost obaveze	69.280	78.758	69.280	78.758

15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Tekuća dospeća:		
- dugoročnih kredita	579.101	1.046.409
- obaveza po osnovu finansijskog lizinga	18.582	32.953
Kratkoročni krediti	1.158.203	-
	1.755.886	1.079.362

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Obaveze prema dobavljačima:		
- povezana pravna lica	390.590	301.879
- u zemlji	1.027.345	432.779
- u inostranstvu	870.254	295.733
Primljeni avansi	4.200	17.804
	<u>2.292.389</u>	<u>1.048.195</u>

17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Obaveze po osnovu kamata	133.792	145.932
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	66.727	50.506
Obaveze za poreze i doprinose na zarade	43.967	33.119
Obaveze za dividende	1.491	1.491
Ostale kratkoročne obaveze	6.185	3.150
	<u>252.162</u>	<u>234.198</u>

18. PRIHODI OD PRODAJE

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Prihodi od prodaje robe:		
- povezana pravna lica	71.649	56.556
- u zemlji	501.791	430.210
- u inostranstvu	1.759	7.886
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- povezana pravna lica	622.158	528.799
- u zemlji	3.696.199	3.206.543
- u inostranstvu	219.237	203.138
	<u>5.112.793</u>	<u>4.433.132</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

19. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama RSD	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Troškovi sirovina	1.253.969	1.101.847
Troškovi ambalaže	476.687	414.820
Troškovi goriva i maziva	107.453	92.888
Troškovi električne energije	72.686	60.623
Trošak gasa	55.540	42.926
Troškovi rezervnih delova	42.361	42.276
Troškovi ostalog materijala	39.030	34.403
	2.047.726	1.789.783

20. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	534.989	466.669
Naknade studentskim i omladinskim zadrugama	156.984	147.549
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	95.414	83.786
Naknade članovima Upravnog i Nadzornog odbora	4.199	3.673
Ostali lični rashodi	36.836	41.769
	828.422	743.446

21. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Troškovi zakupnina	288.263	190.965
Troškovi reklame i propagande	263.346	190.558
Troškovi naknade za upravljanje	113.927	81.782
Troškovi usluga održavanja	68.553	64.592
Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga	16.015	58.235
Troškovi reprezentacije	30.593	24.463
Troškovi transportnih usluga	26.056	26.169
Troškovi proizvodnih usluga	19.873	11.013
Troškovi premije osiguranja	20.501	32.056
Troškovi poreza	15.558	13.148
Ostali poslovni rashodi	119.348	86.273
	982.033	779.254

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

22. FINANSIJSKI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Prihodi od kamata	112.645	67.908
Pozitivne kursne razlike	312.816	206.760
Ostali finansijski prihodi	-	-
	<u>425.461</u>	<u>274.668</u>

23. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Rashodi kamata	238.097	183.930
Negativne kursne razlike	651.218	144.334
	<u>889.315</u>	<u>328.264</u>

24. OSTALI PRIHODI

	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Prihodi od naplaćenih šteta	9.490	10.540
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	5.701	6.430
Prihodi od smanjenja obaveza	30.383	3.429
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	4.306	409
Ostali prihodi	2.753	10.195
	<u>52.633</u>	<u>31.003</u>

25. OSTALI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Rashodi po osnovu naknadno odobrenih rabata	90.048	115.677
Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja	21.459	22.119
Manjkovi i otpis	2.172	7.617
Izdaci u humanitarne svrhe i sponzorstva	11.347	6.055
Gubici od prodaje osnovnih sredstava	2.973	3.885
Ostali rashodi	8.003	1.851
	<u>136.002</u>	<u>157.204</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

26. POREZ NA DOBITAK

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Tekući poreski rashod	(18.723)	(10.314)
Odloženi poreski prihod	-	-
Odloženi poreski rashod	-	-
	<u>(18.723)</u>	<u>(10.314)</u>

27. PRIVREDNA DRUŠTVA U SASTAVU GRUPE

Pregled privrednih društava u sastavu Grupe dat je u sledećem pregledu:

<u>Poslovno ime</u>	<u>Delatnost</u>	<u>Zemlja</u>	<u>Učešće u %</u>
Nova Sloga a.d. Trstenik	Proizvodnja mineralne vode	Srbija	100,00%
Frikom dooel Skoplje	Prodaja sladoleda i smrznutih masa	Makedonija	100,00%

Nova Sloga a.d. Trstenik je zavisno društvo koje je prvi put konsolidovano u 2009. godini.

28. POSLOVNE KOMBINACIJE

Tokom 2009. godine Matično društvo je steklo 85,81% vlasništva nad zavisnim pravnim licem Nova Sloga a.d. Trstenik.

Fer vrednost stečene imovine i obaveza na dan sticanja prikazana je kao što sledi:

	u hiljadama RSD
Nekretnine, postrojenja i oprema	480.135
Dugoročni finansijski plasmani	102
Zalihe	6.417
Potraživanja	10.687
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.857
Porez na dodatu vrednost i AVR	8.137
Dugoročni krediti	(8.199)
Ostale dugoročne obaveze	(174.395)
Kratkoročne finansijske obaveze	(19.354)
Obaveze iz poslovanja	(74.401)
Ostale kratkoročne obaveze	(32.567)
Obaveze po osnovu javnih prihoda i PVR	(59.349)
Neto imovina	<u>141.070</u>
% vlasništva koji se stiče	<u>85,8144%</u>
Neto imovina koja se stiče	<u>121.059</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

30.jun 2012. godine

29. POSLOVNE KOMBINACIJE (NASTAVAK)

Obračun goodwill-a prikazan je kao što sledi:

	u hiljadama RSD
Plaćeni iznos	393.426
Stečeni kapital	<u>(121.059)</u>
Goodwill	<u>272.367</u>

U 2010. godini Matično društvo je otkupilo manjinski interes i steklo 100% vlasništva nad zavisnim pravnom licem Nova Sloga a.d. Trstenik. Naknadna kupovina od 89.927 RSD je teretila rashode.

Ulaganje Matičnog društva u dokapitalizaciju zavisnog Društva Nova Sloga iz Trstenika je registrovano kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre .

Akcije stečene na osnovu člana 41. Zakona o privatizaciji iznose 1.089.682 hiljada RSD.

Ulaganje Matičnog društva u dokapitalizaciju zavisnog Društva Nova Sloga iz Trstenika koje nije registrovano kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre je 50.425 RSD .

30. ZARADA PO AKCIJI

Matično društvo izračunava osnovnu zaradu po akciji kao odnos zarade iz kontinuiranog poslovanja koji pripada akcionarima koji poseduju obične akcije i ponderisanog prosečnog broja običnih akcija u opticaju za period.

Proračun zarade po akciji za 2012. i 2011. godinu izvršen je na osnovu sledećih podataka:

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Neto dobitak tekuće godine	222.671	554.724
Neto gubitak tekuće godine	-	-
Ponderisani broj običnih akcija	657.182	657.182

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

31. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

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

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

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
Ukupna zaduženost	4.801.186	3.858.713
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>166.136</u>	<u>57.844</u>
Neto zaduženost	4.635.050	3.800.869
Kapital	<u>4.708.937</u>	<u>4.467.627</u>
Ukupan kapital	<u>9.343.987</u>	<u>8.268.496</u>
Pokazatelj zaduženosti	<u>49,60%</u>	<u>45,97%</u>

32. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

Operativni lizing

U obavljanju svojih redovnih poslovnih aktivnosti Grupa uzima u zakup kancelarijski prostor, automobile i magacine za skladištenje svojih zaliha. Ugovori o zakupu (operativnom lizingu) zaključuju se na period od 3 do 5 godina, bez mogućnosti jednostranog raskida ugovora. Najveći deo ugovora moguće je produžiti po isteku važenja postojećeg ugovora, a prema važećim tržišnim uslovima.

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

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
do 1 godine	70.484	130.647
od 1 do 2 godine	101.350	81.113
od 2 do 5 godina	<u>109.744</u>	<u>83.375</u>
	<u>281.578</u>	<u>295.135</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
30.jun 2012. godine

33. PORESKI RIZICI

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

34. DEVIZNI KURSEVI

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

	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
EUR	115,8203	104.6409
USD	92,1476	80,8662

Šef računovodstva
Spomenka Zorić




Generalni direktor
Gojko Došnjć

