

Попуњава правно лице - предузетник																				
0	7	0	0	6	1	9	5	4	6	4	6	1	0	0	0	0	1	8	4	5
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				

Назив JUGONEMIJA AD
Седиште BEOGRAD RESAVSKA 31

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2011 . године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
	I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202+203+204-205+206)	201		6.126.838	14.219.050
60 и 61	1. Приходи од продаје	202	5	5.975.550	13.908.843
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	203		154	
630	3. Повећање вредности залиха учинака	204			6.779
631	4. Смањење вредности залиха учинака	205		3.126	
64 и 65	5. Остали пословни приходи	206	6	154.260	303.428
	II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207		6.492.839	14.475.506
50	1. Набавна вредност продате робе	208	7	5.259.050	12.906.214
51	2. Трошкови материјала	209		240.581	253.459
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	8	552.559	669.594
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	211	9	79.467	77.118
53 и 55	5. Остали пословни расходи	212	10	361.182	569.121
	III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201-207)	213			
	IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207-201)	214		366.001	256.456
66	V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	11	258.440	674.467
56	VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	11	501.683	730.112
67, 68	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	12	339.627	591.720
57, 58	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	12	518.480	823.663
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213-214+215-216+217-218)	219			
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214-213-215+216-217+218)	220	13	788.097	544.044
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221			
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222			

	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(219-220+221-222)	223			
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(220-219+222-221)	224		788.097	544.044
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК					
721	1. Порески расход периода		225	13	9.583	16.221
722	2. -Одложени порески расходи периода		226	13	3.129	
722	3. Одложени порески приходи периода		227			29.663
723	Д. Исплаћена лична примања послодавцу		228			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК	(223-224-225-226+227-228)	229			
	Е. НЕТО ГУБИТАК	(224-223+225+226-227+228)	230		800.809	530.602
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА		231			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА		232			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
	1. Основна зарада по акцији		233			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији		234			

у БЕОГРАДУдана 30.04.2012. годинеЛице одговорно за састављање
финансијског извештаја*Ranković Đuro*

Законски заступник

Ranković Đuro

Попуњава правно лице - предузетник																				
0	7	0	0	6	1	9	5	4	6	4	6	1	0	0	0	0	1	8	4	5
Матични број							Шифра делатности				ПИБ									
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				

Назив: JUGOHEMIJA AD
 Седиште: BEOGRAD RESAVSKA 31

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 20 11 године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	АКТИВА				
	А. СТАЛНА ИМОВИНА (002+003+004+005+009)	001		2.506.679	1.777.586
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002			
012	II. GOODWILL	003	14	156.754	156.754
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	14	55.626	64.164
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006+007+008)	005		2.176.336	1.025.982
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	006	15	1.361.206	877.920
024, 027 (део), 028 (део)	2. Инвестиционе некретнине	007	16	815.130	148.062
021, 025, 027 (део) и 028 (део)	3. Биолошка средства	008			
	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	17	117.963	530.686
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	010	17		518.076
033 до 038, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	17	117.963	12.610
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013+014+015)	012		3.067.249	7.591.745
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	013	18	572.172	1.901.676
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014			
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016+017+018+019+020)	015		2.495.077	5.690.069
20, 21 и 22 осим 223	1. Потраживања	016	19	1.567.244	4.517.515
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		20.713	20.102
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	018	20	590.825	657.265
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	019	21	66.900	129.779
27 и 28 осим 288	5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	22	249.395	365.408
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		3.554	2.480
	Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+012+021)	022		5.577.482	9.371.811
29	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023			
	Ђ. УКУПНА АКТИВА (022+023)	024		5.577.482	9.371.811
88	Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	29	222.965	1.757.622

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачуни	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПАСИВА				
	А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		482.930	1.147.209
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	23	790.606	790.606
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103			
32	III. РЕЗЕРВЕ	104		3.636	18.205
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105		541.486	134.585
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106			
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107			
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108			203.813
35	VIII. ГУБИТАК	109		852.798	
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110			
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112+113+116)	111		5.046.241	8.217.982
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		62	
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114+115)	113	24	1.240.290	1.106.777
414, 415	1. Дугорочни кредити	114	24	1.213.880	1.005.152
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	115	24	26.410	101.625
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117+118+119+120+121+122)	116		3.805.889	7.111.205
42 осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	117	25	1.231.507	1.644.663
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	119	26	2.460.609	5.367.633
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	120	27	76.578	55.144
47, 48 осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	28	37.195	43.759
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	122			6
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		48.311	6.620
	Г. УКУПНА ПАСИВА (101+111+123)	124		5.577.482	9.371.811
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	29	222.965	1.757.622

HSFormular © 2002-2010 Handy soft

у BEOGRADU

дана 30.04.2012. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Marko Stulic



Законски заступник

Marko Stulic

Полуњава правно лице																				
0	7	0	0	6	1	9	5	4	6	4	6	1	0	0	0	0	1	8	4	5
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								
Полуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				

Назив JUGONEMIJA AD
Седиште BEOGRAD RESAVSKA 31

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2011 . године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	7.253.472	13.690.046
1. Продаја и примљени аванси	302	7.213.878	13.678.189
2. Примљене камате из пословних активности	303	34	20
3. Остали приливи из редовног пословања	304	39.560	11.837
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	7.114.992	14.031.422
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	6.070.348	12.049.686
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	544.127	623.249
3. Плаћене камате	308	204.516	458.342
4. Порез на добитак	309	10.214	23.462
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	285.787	876.683
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	311	138.480	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	312		341.376
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	92.004	52.115
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	3.646	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	27.797	49.493
4. Примљене камате из активности инвестирања	317	60.535	2.622
5. Примљене дивиденде	318	26	
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	332.147	192.365
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	15.360	24.296
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	316.787	168.069
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	323		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	324	240.143	140.250

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Прилив готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	495.664	514.340
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	495.664	514.340
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	452.499	163.476
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	423.191	153.371
3. Финансијски лизинг	332	29.308	10.105
4. Исплаћене дивиденде	333		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	334	43.165	350.864
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+313+325)	336	7.841.140	14.256.501
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305+319+329)	337	7.899.638	14.387.263
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336-337)	338		
Е) НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337-336)	339	58.498	130.762
Ж) ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	129.779	269.275
З) ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	1.696	2.454
И) НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	6.077	11.188
Ј) ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338-339+340+341-342)	343	66.900	129.779

HSFormular © 2002-2010 Handy soft

у БЕОГРАДУ
 дана 30.04.2012. године

Лице одговорно за састављање
 финансијског извештаја

Петковић



Законски заступник

Милић

Попуњава правно лице																			
0	7	0	0	6	1	9	5	4	6	4	6	1	0	0	0	1	8	4	5
Матични број										ПИБ									
Шифра делатности																			
Попуњава Агенција за привредне регистре																			
19										20 21 22 23 24 25 26									
Врста пола																			

Назив JUGOHEMIЈА AD
 Седиште BEOGRAD RESAVSKA 31

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2011 . године

Редни број	О П И С	Основни капитал (група 30 без 309)		Остали капитал (рн 309)		Неуплаћени уписани капитал (група 31)		Емисиона премија (рн 320)		Резерве (рн 321, 322)		Ревалоризационе резерве (група 330 и 331)		Нереализовани добити по основу хартије од вредности (рн 332)	
		АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП
1	Стање на дан 01.01. претходне године 2010	401	790.606	414	427	440	453	440	453	18.205	466	134.585	479	8	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402	415	415	428	441	454	441	454	467	467		480		
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403	416	416	429	442	455	442	455	468	468		481		
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године 2010 (р.бр. 1+2-3)	404	790.606	417	430	443	456	443	456	18.205	469	134.585	482		
5	Укупна повећања у претходној години:	405	418	418	431	444	457	444	457	470	470		483		
6	Укупна смањења у претходној години:	406	419	419	432	445	458	445	458	471	471		484		
7	Стање на дан 31.12. претходне године 2010 (р.бр. 4+5-6)	407	790.606	420	433	446	459	446	459	18.205	472	134.585	485		
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећања	408	421	421	434	447	460	447	460	473	473		486		
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409	422	422	435	448	461	448	461	474	474		487		
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2011 (р.бр. 7+8-9)	410	790.606	423	436	449	462	449	462	18.205	475	134.585	488		
11	Укупна повећања у текућој години:	411	424	424	437	450	463	450	463	476	476	406.901	489		
12	Укупна смањења у текућој години:	412	425	425	438	451	464	451	464	477	477		490		
13	Стање на дан 31.12. текуће године 2011 (р.бр. 10+11-12)	413	790.606	426	439	452	465	452	465	3.636	478	541.486	491		

Редни број	О П И С	АОП		Нереализовани губици по основу хвртије од вредности (рачун 333)		АОП		Нераспоређени добитак (група 34)		АОП		Губитак до висине капитала (група 35)		АОП		Откупљене сопствене акције и удели (рн 037, 237)		АОП		Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)		АОП		Губитак изнад висине капитала (група 28)			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14												
1	Стање на дан 01.01. претходне године 2010	492		8	505	203.813	518		531				13		557												
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	493			506		519		532						558												
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	494			507		520		533						559												
4	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године 2010 (р.бр. 1+2-3)	495			508	203.813	521		534						560												
5	Укупна повећања у претходној години	496			509		522		535						561												
6	Укупна смањења у претходној години	497			510		523		536						562												
7	Стање на дан 31.12. претходне године 2010 (р.бр. 4+5-6)	498			511	203.813	524		537						563												
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	499			512		525		538						564												
9	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	500			513		526		539						565												
10	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2011 (р.бр. 7+8-9)	501			514	203.813	527		540						566												
11	Укупна повећања у текућој години	502			515		528		541		852.798				567												
12	Укупна смањења у текућој години	503			516	203.813	529		542						568												
13	Стање на дан 31.12. текуће године 2011 (р.бр. 10+11-12)	504			517		530		543		852.798				569												

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Stanković Miroslav



Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

Stanković Miroslav

Законски заступник

у Београду

Дана 30.04.2012. године

Попуњава правно лице - предузетник																																								
0	7	0	0	6	1	9	5											4	6	4	6											1	0	0	0	0	1	8	4	5
Матични број								Шифра делатности										ПИБ																						
Попуњава Агенција за привредне регистре																																								
1	2	3																19																						
Врста посла																																								

Назив : JUGOHEMIJA AD
Седиште : BEOGRAD RESAVSKA 31

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС

за 20 11 годину

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ, ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	3	3
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	604		
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	605	384	538

II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4 - 5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Нематеријална улагања				
	1.1. Стање на почетку године	606	220.918		220.918
	1.2. Повећања (набавке) у току године	607	9.890	xxxxxxxxxxxxxx	9.890
	1.3. Смањења у току године	608	18.428	xxxxxxxxxxxxxx	18.428
	1.4. Ревалоризација	609		xxxxxxxxxxxxxx	
	1.5. Стање на крају године (606+607-608+609)	610	212.380		212.380
02	2. Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства				
	2.1. Стање на почетку године	611	1.627.522	601.540	1.025.982
	2.2. Повећања (набавке) у току године	612	1.300.973	xxxxxxxxxxxxxx	1.300.973
	2.3. Смањење у току године	613	150.619	xxxxxxxxxxxxxx	150.619
	2.4. Ревалоризација	614		xxxxxxxxxxxxxx	
	2.5. Стање на крају године (611+612-613+614)	615	2.777.876	601.540	2.176.336

III СТРУКТУРА ЗАПИХА

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
10	1. Залихе материјала	616	44.807	45.360
11	2. Недовршена производња	617	3.228	3.021
12	3. Готови производи	618	8.422	11.755
13	4. Роба	619	390.372	1.673.672
14	5. Стална средства намењена продаји	620		
15	6. Дати аванси	621	125.343	167.868
	7. СВЕГА (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	572.172	1.901.676

IV СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	623	790.606	790.606
	у томе: страни капитал	624		
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	625		
	у томе: страни капитал	626		
302	3. Улози чланова ортачког или командитног друштва	627		
	у томе: страни капитал	628		
303	4. Државни капитал	629		
304	5. Друштвени капитал	630		
305	6. Задружни удели	631		
309	7. Остали основни капитал	632		
30	8. СВЕГА (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	790.606	790.606

V СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

 број акција као цео број
 - износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	1. Обичне акције			
	1.1. Број обичних акција	634	232.531	232.531
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	635	790.606	790.606
	2. Приоритетне акције			
	2.1. Број приоритетних акција	636		
део 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција - укупно	637		
300	3. СВЕГА - номинална вредност акција (635+637=623)	638	790.606	790.606

VI ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
20	1. Потраживања на основу продаје (стање на крају године 639 <= 016)	639	1.328.264	4.517.515
43	2. Обавезе из пословања (стање на крају године 640 <= 119)	640	2.460.609	5.367.633
део 228	3. Потраживања у току године од друштава за осигурање за накнаду штете (дуговни промет без почетног стања)	641	2.182	1.365
27	4. Порез на додату вредност - претходни порез (годишњи износ по пореским пријавама)	642	628.847	1.396.283
43	5. Обавезе из пословања (потражни промет без почетног стања)	643	7.226.601	16.176.937
450	6. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	644	311.482	363.835
451	7. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	645	47.009	55.939
452	8. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	646	73.316	86.503
461, 462 и 723	9. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	647		
465	10. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	648	10.006	1.853
47	11. Обавезе за ПДВ (годишњи износ по пореским пријавама)	649	732.206	1.426.086
	12. Контролни збир (од 639 до 649)	650	12.820.522	29.393.949

VII ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

- износи у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
513	1. Трошкови горива и енергије	651	51.778	52.330
520	2. Трошкови зарада и накнада зарада (бруто)	652	431.807	506.155
521	3. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	653	73.817	87.014
522, 523, 524 и 525	4. Трошкови накнада физичким лицима (бруто) по основу уговора	654	15.550	28.349
526	5. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора (бруто)	655	788	6.295
529	6. Остали лични расходи и накнаде	656	30.597	41.781
53	7. Трошкови производних услуга	657	181.955	284.656
533, део 540 и део 525	8. Трошкови закупнина	658	99.162	79.843
део 533, део 540 и део 525	9. Трошкови закупнина земљишта	659		
536, 537	10. Трошкови истраживања и развоја	660		
540	11. Трошкови амортизације	661	79.467	77.118
552	12. Трошкови премија осигурања	662	13.203	15.673
553	13. Трошкови платног промета	663	30.687	51.052
554	14. Трошкови чланарина	664	803	1.710
555	15. Трошкови пореза	665	21.520	12.002
556	16. Трошкови доприноса	666	1.794	1.117
562	17. Расходи камата	667	244.093	245.564
део 560, део 561 и 562	18. Расходи камата и део финансијских расхода	668	244.093	342.355
део 560, део 561 и део 562	19. Расходи камата по кредитима од банака и дфо	669	183.840	215.527
део 579	20. Расходи за хуманитарне, културне, здравствене, образовне, научне и верске намене, за заштиту човекове средине и за спортске намене	670	5.260	14.046
	21. Контролни збир (од 651 до 670)	671	1.710.214	2.062.587

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD

Napomene uz korigovani konsolidovani finansijski izveštaj za godinu završenu

31.12.2011. godine

Beograd, avgust .2012. godine.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Jugohemija a.d. Beograd, (u daljem tekstu „Društvo“), osnovano je 1952.godine.

Dana 10.juna 2005.godine Agencija za privredne registre donela je rešenje o registraciji društva Jugohemija a.d. Beograd, pod brojem BD 12066.

Pretežna delatnost Društva je trgovina na veliko farmaceutskim proizvodima i pružanje usluga u spoljnotrgovinskom prometu.

2003.godine Delta Holding preuzima većinski udeo u kapitalu Društva.

Na dan 31. decembra 2011.godine, tri akcionara sa najvećim brojem akcija su Delta star doo 77,08%, Rašković Mikonja sa 2,14% i Miramar doo sa 1,35% običnih akcija.

Na dan 31.decembra 2011.godine tržišna vrednost akcije iznosi 3.624 rsd, a nominalna vrednost 3.400 rsd.

Društvo nema poslovnih jedinica niti predstavništava u inostranstvu.

Društvo kontroliše pravna lica, kapitalom povezana društva u visini 100% udela: Jugohemija Hemija doo Beograd, Jugohemija Farmacija doo Beograd, Jugohemija VetAgra doo Beograd, Jugohemija FSA Grafopak doo Beograd, Zdravstvena ustanova apoteka Celsius, Panonija, Medica doo Novi Sad .Društvo kontroliše i pravno lice, nerezidenta, čiji se pojedinačni finansijski izveštaj uključuje u konsolidovani finansijski izveštaj - Jugohemija promet dooel Skopje, Makedonija.

Ovaj finansijski izveštaj predstavlja konsolidovani finansijski izveštaj Društva.

Generalni direktor Jugohemija a.d. je Vladimir Petrović na dan 31.12.2011.godine od 19.01.2012. vršilac dužnosti generalnog direktora je Ljiljana Piljak, od 03.07. Marko Milojević. Sedište Jugohemija a.d. je u Beogradu u ulici Resavska broj 31.

Na dan 31.decembra 2011.godine broj zaposlenih je 384 sledeće kvalifikacione strukture VSS/132 VŠS/32 SSS/161 VKV/7 KV/43 NKV/9.

Na dan 31.decembra 2010.godine broj zaposlenih je 545.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i

preduzeinike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2010. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,*

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obevređenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obevređenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 33(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.11 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima.

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju konsolidovane finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica Jugohemija Hemija doo, Jugohemija Farmacija doo, Jugohemija VetAgra doo, Jugohemija FSA Grafopak doo, Zdravstvena ustanova apoteka Celsius, Panonija Medica doo, Jugohemija promet dooel Skopje, Makedonija.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan 9bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

U skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike koji je objavljen u „Službenom glasniku RS“ br. 3/2011 od 24. januara 2011. godine Društvo je odlučilo da neto efekat nerealizovanih kursnih razlika nastalih po osnovu kursiranja dugoročnih dospeća dugoročnih obaveza i potraživanja iskaže na pozicijama aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
DKK	14,0713	14,1492
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivan dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obevređenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obevređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obevređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju više od 60 dana, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi rukovodstvo Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi direktor Društva.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi,

odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenetna na drugoga,

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Pravo na korišćenje zemljišta ograničeno na 99 godina, zbog same suštine i očekivane konverzije u vlasništvo nad zemljištem smatra se da ima neograničeni korisni vek.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20% ili u roku od tri godine, uz korišćenje amortizacione stope od 33,3%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva.

Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja, i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2010. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,3-2,5%	40-77	1,3-2,5%	40-77
Kompjuterska oprema	16,5-20%	5-6	16,5-20%	5-6
Motorna vozila	15,5%	6,5	15,5%	6,5
Nameštaj i ostala oprema	10-14,3%	7-10	10-14,3%	7-10

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.7. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

Na dan 31. 12.2010. godine i na dan 31.12.2011.godine, Društvo je izvršilo procenu vrednosti investicionih nekretnina, a efekti procene su evidentirani u bilansu uspeha.

3.9. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

Zalihe u maloprodaji se evidentiraju po prodajnim cenama umanjenim za porez na dodatu vrednost, obračunatu razliku u ceni i naknadno primljene rabate.

3.10. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

Lizing rate su podeljene na deo koji se odnosi na finansijski trošak i deo koji umanjuje obavezu po osnovu finansijskog lizinga, tako da se postigne konstantna kamatna stopa na preostalom delu obaveze. Finansijski trošak se iskazuje direktno kao rashod perioda.

3.11. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada.

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada. Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzije fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2010. Godine, kao ni 31. decembra 2011.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2010. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja, takođe i na dan bilansa 31.12.2011.

3.12. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.13. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva je akcijski kapital.

3.14. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

U okviru finansijskih prihoda obuhvataju se i prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovna sredstva) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nekretnina.

3.15. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

U okviru finansijskih rashoda obuhvataju se i rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti usklađivanja investicionih nekretnina.

3.16. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina za 2010 i 2011 godinu, odnosno ne duže od deset godina za gubitke iz ranijeg perioda.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Društvo ne vrši poresku konsolidaciju.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD	DKK	CHF	GBr	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			2	911	626	65.361	66.900
Potraživanja		11.038	10	369	83.549	1.434.282	1.529.248
Kratkoročni finansijski plasmani					65.989	524.836	590.825
Ukupno		11.038	12	1.280	150.164	2.024.479	2.186.973
Kratkoročne finansijske obaveze		3.780			1.211.618	16.109	1.231.507
Obaveze iz poslovanja	24.484	86.168		16.113	1.479.555	854.289	2.460.609
Dugoročne obaveze		9.065			1.231.225		1.240.290
Ostale obaveze						113.773	113.773
Ukupno	24.484	99.013		16.113	3.922.398	984.171	5.046.179
Neto devizna pozicija							
na dan 31. decembar 2011.	(24.484)	(87.975)	12	(14.833)	(3.772.234)	1.040.308	(2.859.206)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	DKK	CHF	GBR	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekv		76	2	629	10.080	118.992	129.779
Potraživanja od kupaca				10.982	98.288	4.328.839	4.438.109
Kratkoročni finansijski pl					37.445	619.820	657.265
Ukupno		76	2	11.611	145.813	5.067.651	5.225.153
Kratkoročne finansijske obaveze		1.893		2.444	1.536.798	103.528	1.644.663
Obaveze iz poslovanja	33.340	84.764		490	2.222.327	3.026.712	5.367.633
Dugoročne obaveze		16.170			988.982		1.005.152
Ostale obaveze						98.909	98.909
Ukupno	33.340	102.827		2.934	4.748.107	3.229.149	8.116.357
Neto devizna pozicija							
na dan 31. decembar 2010.	(33.340)	(102.751)	2	8.677	(4.602.294)	1.838.502	(2.891.204)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	568.064	549.861
Finansijske obaveze	158.156	125.715
	<u>409.908</u>	<u>424.146</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	20.647	36.262
Finansijske obaveze	2.313.641	2.615.007
	<u>(2.292.994)</u>	<u>(2.578.745)</u>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih *kratkoročnih i dugoročnih* kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koju je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem kratkoročnih i dugoročnih kredita i novčanih pozajmica.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.098	56.802			66.900
Potraživanja od kupaca u zemlji i ino	1.060.657	468.591			1.529.248
Kratkoročni finansijski plasmani		590.825			590.825
Ukupno	1.070.755	1.116.218			2.186.973
Kratkoročne finansijske obaveze		1.231.507			1.231.507
Obaveze iz poslovanja	2.228.811	231.798			2.460.609
Dugoročne obaveze			1.240.290		1.240.290
Ostale obaveze	113.773				113.773
Ukupno	2.342.584	1.463.305	1.240.290		5.046.179
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	(1.271.829)	(347.087)	(1.240.290)		(2.859.206)

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	127.791	1.988			129.779
Potraživanja od kupaca u zemlji i ino	3.011.192	1.426.917			4.438.109
Kratkoročni finansijski plasmani		657.265			657.265
Ukupno	3.138.983	2.086.170			5.225.153
Kratkoročne finansijske obaveze		1.644.663			1.644.663
Obaveze iz poslovanja	5.041.808	325.825			5.367.633
Dugoročne obaveze			1.005.152		1.005.152
Ostale obaveze	98.909				98.909
Ukupno	5.140.717	1.970.488	1.005.152		8.116.357
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.	(2.001.734)	115.682	(1.005.152)		(2.891.204)

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu istima se limitira isporuka robe uz korišćenje sledećih mehanizama naplate: reprogramiranja duga, kompenzacije, utuženja, vansudska poravnanja.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 66.900 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 129.779 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Društvo ima politiku da daje garancije i da se pojavljuje kao jemac u kreditnim poslovima prema svojim povezanim društvima. Na dan 31. decembar 2011. godine ne postoji izloženost Društva po osnovu preuzetih obaveza ovog tipa.

Starosna struktura potraživanja od kupaca u zemlji i potraživanja od kupaca u inostranstvu data je u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Bruto 2011.	Ispravka vrednosti 2011.	Bruto 2010.	Ispravka vrednosti 2010.
Nedospela potraživanja	289.847		2.348.092	
Docnja od 0 do 30 dana	188.815		727.233	
Docnja od 31 do 60 dana	79.807		391.204	
Docnja od 61 do 90 dana	61.695	442	243.691	
Docnja od 91 do 120 dana	58.155	37.080	478.305	
Docnja od 121 do 360 dana	384.330	64.384	151.005	
Docnja preko 360 dana	775.436	206.931	254.321	155.742
Ukupno	1.838.085	308.837	4.593.851	155.742

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. januara	155.742	168.128
Povećanja	169.902	-
Smanjenja	(16.807)	(12.386)
Otpisi	-	-
Stanje 31. decembar	<u>308.837</u>	<u>155.742</u>

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	2.471.797	2.751.440
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	66.900	129.779
Neto dugovanje	2.404.897	2.621.661
Sopstveni kapital	482.930	1.147.209
Kapital – ukupno	<u>2.887.827</u>	<u>3.768.870</u>
Zaduženost	<u>83,27%</u>	<u>70,65%</u>

4.5 Pravična (fer) vrednost

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

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Realizacija robe na domaćem tržištu	5.612.338	13.362.588
Realizacija robe na ino tržištu	67.449	149.312
Realizacija proizvoda i usluga na domaćem tržištu	218.830	252.525
Realizacija proizvoda i usluga na ino tržištu	76.933	144.418
Ukupno	5.975.550	13.908.843

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od zakupnina	38.324	64.628
Prihodi od premija	78	-
Ostali poslovni prihodi	115.858	238.800
Ukupno	154.260	303.428

7. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010</u>
Nabavna vrednost prodate robe	5.259.050	12.906.214
Ukupno	5.259.050	12.906.214

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	431.807	503.901
Troškovi doprinosa na teret zaposlenog i poslodavca	73.817	89.267
Naknade po ugovoru o delu	15.287	27.061
Naknade po autorskim ugovorima	198	506
Naknade fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	65	753
Naknade članovima upravnog i nadzornog odbora	788	6.295
Ostali lični rashodi i naknade	30.597	41.811
Ukupno	552.559	669.594

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
- nekretnine, postojenja i oprema	62.406	63.653
- nematerijalna ulaganja	17.061	13.465
Ukupno	79.467	77.118

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	1.393	1.183
Troškovi transportnih usluga	25.089	51.730
Troškovi usluga održavanja	13.950	30.747
Troškovi zakupnina	99.162	79.844
Troškovi sajmova	801	1.733
Troškovi reklame i propagande	21.512	92.297
Troškovi istraživanja	-	2.192
Troškovi ostalih usluga	20.048	29.362
Troškovi neproizvodnih usluga	65.931	78.571
Troškovi reprezentacije	12.319	40.641
Troškovi premije osiguranja	13.203	15.671
Troškovi platnog prometa, provizija i naknada	30.687	51.052
Članarine poslovnim udruženjima i sl.	803	1.711
Troškovi poreza, naknada i slično	21.520	11.975
Troškovi doprinosa	1.794	1.069
Ostali nematerijalni troškovi	32.970	79.343
Ukupno	361.182	569.121
11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	19.267	152.325
Pozitivne kursne razlike	119.453	56.220
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	111.751	16.927
Ostali finansijski prihodi kase i boniteti i sl.	7.969	448.995
Ukupno	258.440	674.467
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	244.095	245.900
Negativne kursne razlike	100.614	282.941
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	147.537	191.613
Ostali finansijski rashodi	9.437	9.658
Ukupno	501.683	730.112
Neto finansijski rashodi	(243.243)	(55.645)
12. OSTALI PRIHODI I RASHODI		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje imovine	12.793	928
Viškovi	31.766	32.048
Naplaćena otpisana potraživanja	834	26.822
Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika	8	486
Prihodi od smanjenja obaveza	29.235	610
Ostali nepomenuti prihodi kase i boniteti i sl.	15.823	518.984
Prihodi od usklađivanja vrednosti inv. nekretnina	245.670	11.327
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	3.498	62
Prihodi od usklađ.vred.i ukidanje obezvređenja ostale im	-	453
Ukupno	339.627	591.720
Ostali rashodi		

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje imovine	12.122	3.602
Manjkovi	25.237	34.368
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	10.329	800
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha robe i materijala	93.732	32.672
Ostali nepomenuti rashodi	51.010	737.703
Obezvredjenja potraživanja, plasmana, nekretnina	326.050	14.518
Ukupno	518.480	823.663
Neto ostali rashodi	(178.853)	(231.943)

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući poreski rashod	9.583	16.221
Odloženi poreski prihod/rashod	3.129	(29.663)
Ukupno poreski /(rashod) perioda	12.712	(13.442)

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010</u>
Gubitak pre oporezivanja	(788.097)	(272.234)
Dobitak pre oporezivanja	53.178	8.988
Obračunati porez po stopi od 10%	5.127	2.077
Nepriznati troškovi u poreskom bilansu	80.846	25.833
Razlika između am.za por.i rač.svrhe	21.332	14.387
Obračunati prihod po osnovu tržišne kamate između povezanih lica	748	2.532
Kapitalni dobici		
Iskorišćeni poreski krediti	(20)	(141)
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	9.583	16.221
Gubici iskazani u poreskom bilansu	(671.551)	(232.803)
<i>Efekt odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski rashodi/prihodi	3.129	(29.663)
Ukupan* porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	12.712	(13.442)
<i>Efektivna poreska stopa</i>	-%	-%

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobici i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Društvo ne vrši poresku konsolidaciju.

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Goodwill	Ostala nematr ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost	27.224	156.754	62.374	246.352
Stanje na 1. januar 2011.				
Ostalo	(27.224)		35.747	8.523
Stanje na 31. decembar 2011.	-	156.754	98.121	254.875
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2011.		-	25.434	25.434
Amortizacija za 2011. godinu - Prodaja/rashod			17.061	17.061
Stanje na 31. decembar 2011.	-	-	42.495	42.495
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	-	156.754	55.626	212.380
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	27.224	156.754	36.940	220.918

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenu i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Ostala sr.	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2011.	13.760	725.145	726.911	9.316	1.475.132
Povećanja-prenos sa 024		113.594			113.594
Nabavka		433.072			433.072
Ostalo		(1.744)	(51.630)	3	(53.371)
Stanje na 31. decembar 2011	13.760	1.270.067	675.281	9.319	1.968.427
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2011.		83.511	509.114	4.587	597.212
Amortizacija za 2011. godinu		6.302	54.901	1.203	62.406
Ostalo		770	(52.397)	(770)	(52.397)
Stanje na 31. decembar 2011.	-	90.583	511.618	5.020	607.221
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	13.760	1.179.484	163.663	4.299	1.361.206
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	13.760	641.634	217.797	4.729	877.920

Nekretnine čine:

	31. 12. 11.	31. 12. 10.
Deo poslovne zgrade u Resavska broj 31, Beograd	433.072	-
Deo poslovne zgrade u Resavska broj 31, reklasif. sa 024	104.837	-
Fabrički i ostali prostor na lokaciji Cara Dušana bb Zemun	41.627	44.525
Mag.skladišni prostor na lokaciji Pančevački put 87 reklasif sa 024	516.752	521.637
Deo, suvlasništvo nad odmaralištem Jugobanka ,Kopaonik	4.744	4.859
Dva lokala (posl.prostor) naselje Belvil, N.Bg. reklasif. sa 024	8.757	-
Poslovni prostor u Negotinu, Stevana Mokranjca 2	11.109	11.261
Poslovni prostor u Beogradu, Svetogorska 35	47.157	47.827
Stambeno poslovni prostor Sremska Kamenica B.Ćopića	9.209	9.339
Poslovni prostor u Skoplju, Makedonija	2.220	2.186
	1.179.484	641.634

Nad nekretninama postoje uknjižene višestruke hipoteke u korist banaka kojom se obezbeđuju novčana potraživanja banaka po osnovu kredita Jugohemija grupe osim nad delom

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

(suvlasništvo) odmarališta Jugobanka na Kopaoniku, stambeno poslovnom prostoru u Sremskoj Kamenici, poslovnom prostoru u naselju Belvil i poslovnom prostoru u Skoplju.

16. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2011. godine	148.062
Reklasifikacija, prenos na 022 lokala Belvil, N.Beograd	(8.757)
Uskladjivanje na fer vrednost inv.nekretnine Beogradska 39	(1.133)
Povrat iz udela: nepokretnosti poslovnih zgrada u Resavska 29	276.825
Usklađivanje na fer vrednost po proceni zgrade u Resavska 29	76.308
Povrat iz udela: deo nepokretnosti poslovne zgrade u Resavska 31	64.805
Vrednovanje nekretnine poslovne zgrade u Resavskoj 31	144.870
Reklasifikacija, prenos dela Resavska 31 na 022	(104.837)
Početno vrednovanje Farne Bratujevac i poljop.zemljišta	29.269
Usklađivanje na fer vrednost i procena Farne Bratujevac	189.718
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	815.130
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011.	815.130
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.	148.062

Investicione nekretnine čine:	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prostor u Beogradskoj 39, Beograd	138.172	139.305
Dva lokala na lokaciji Belvil, Beograd	-	8.757
Poslovna zgrada na lokaciji Resavska broj 29 Beograd	353.133	-
Deo poslovne zgrade na lokaciji Resavska broj 31 Beograd	104.838	-
Objekti živinarske farne Bratujevac i poljop zemljište	218.987	-
	815.130	148.062

Nad investicionim nekretninama postoje uknjižene višestruke hipoteke u korist banaka kojom se obezbeđuju novčana potraživanja banaka po osnovu kredita Jugohemija grupe osim nad lokalima u Belvil naselju na lokaciji Jurija Gagarina 14 j Novi Beograd.

Društvo je dana 25. maja 2011. godine zaključilo Ugovor o kupo-prodaji nepokretnosti (živinarske farne 'Bratujevac', Negotin sa opremom i poljoprivrednim zemljištem) sa preduzećem Inobel d.o.o., Beograd na iznos od 29.269 hiljada RSD.Na nepokretnostima živinarske farne 'Bratujevac', Negotin postoje tereti i to:

izvršna vansudska hipoteka prvog reda na celoj nepokretnosti radi obezbeđenja novčanog potraživanja Fonda za razvoj Republike Srbije, Beograd, na iznos potraživanja od EUR 428.119 uvećan za ugovorenu kamatu, zakonsku zateznu kamatu i ostale troškove.

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Učešća u kapitalu		
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica Jugohemija Management doo Beograd	-	411.249
Učešća u kapitalu ostalih pr.lica RTV Panonija doo	106.787	106.787
Učešća u kapitalu ostalih pr.lica Teratonica doo	40	40
Ostali dugoročni finansijski plasmani, stambeni krediti	12.167	13.641
<i>Minus: Ispravka vrednosti ostali dugoročni plasmani</i>	(1.031)	(1.031)
Ukupno	117.963	530.686

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

Jugohemija Management d.o.o. Beograd u likvidaciji je 04.011.2011.godine otpočeo postupak likvidacije i uprava očekuje povrat uložene imovine (vlasništva nad poslovnim zgradama na lokaciji Resavska broj 29 i broj 31). Društvo je brisano iz Registra pravnih lica 11.01.2012.godine. a efekti likvidacije su uključeni u finansijski izveštaj Društva.

18. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	41.861	42.278
Rezervni delovi	2.902	3.082
Gotovi proizvodi	8.422	11.755
Roba	390.371	1.673.671
Nedovršena proizvodnja	3.228	3.021
Alat i inventar	29.338	28.456
Dati avansi	130.930	173.286
<i>Minus: Ispravka vrednosti alata i inv.i datih avansa,robe</i>	(34.880)	(33.873)
Stanje na dan 31. decembra	572.172	1.901.676

19. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci matično i povezana pravna lica	2.092	2.092
Kupci u zemlji	1.542.108	4.265.248
Kupci u inostranstvu	92.902	140.611
Potraživanja po osnovu kamata	200.983	185.900
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(308.837)	(155.742)
Saldo na dan 31.decembra	1.529.248	4.438.109
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od izvoznika	-	1.577
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđ račun	10.686	10.620
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	2.791	3.824
Potraživanja od zaposlenih	1.834	4.048
Druga tekuća potraživanja	65.140	63.592
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(42.455)	(4.255)
	37.996	79.406
Saldo na dan 31. decembra	1.567.244	4.517.515

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Delta Star doo Beograd	549.564	549.861
Cool & Frost doo	18.500	-
Oročeni depoziti kod poslovnih banaka u zemlji	20.647	36.262
Potraživanja po osnovu menica kao instr.plaćanja	4.265	69.319
Depoziti dati na ime zakupnine	-	1.635
Ostali tekući plasmani	3.236	483
<i>Minus: Ispravka vrednosti (depoziti)</i>	(5.387)	(295)
Stanje na dan 31. decembra	590.825	657.265

Shodno Anexu 2 Ugovora o zajmu sa Delta Star doo Beograd, od 20.12.2011.godine rok za vraćanje pozajmice je kraj 2012.godine.

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	64.445	118.075
Blagajna	32	39
Devizni račun	1.539	10.854
Devizni akreditivi	-	24
Primljeni čekovi građana	779	-
Ostala novčana sredstva	105	787
Stanje na dan 31. decembra	66.900	129.779

22. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	15.994	80.551
Unapred plaćeni troškovi osiguranja	4.223	8.111
Unapred plaćeni troškovi, ostali	6.828	1.886
Razgraničeni efekti valutne klauzule	167.418	217.422
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	29.476	54.491
Ostala aktivna vremenska razgraničenja za potraživanja	25.456	-
Razgraničeni rashodi oglašavanja i slično	-	2.947
Stanje na dan 31. decembra	249.395	365.408

23. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 232.531 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 3.400 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Delta Star doo	179.236	609.402	77.08%
Rašković Mikonja	4.975	16.915	2.14%
Miramar doo	3.148	10.703	1.35%
Ostali	45.172	153.586	19.43%
Ukupno	232.531	790.606	100.0%

24. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od banaka u zemlji	1.449.160	1.275.674
Dugoročni krediti od banaka u inostranstvu	492.024	578.730
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	43.665	124.236
	1.984.849	1.978.640

Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza

- dugoročni krediti kod banaka u zemlji	528.152	707.523
- dugoročni kredit kod banaka u inostranstvu	199.152	141.729
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	17.255	22.611

Stanje na dan 31. decembra

744.559	(871.863)
1.240.290	1.106.777

Dugoročne kredite čine:

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

Kreditor	Datum odobrenja kredita	Datum dospeća kredita	Kamatna stopa	Valuta	Iznos odobrenog kredita u valuti	31.12. 11.	31. 12.10.
Komercijalna banka	7.10.08.	31.01.15	8,95% na g. n	EUR	2.500.000	203.176	263.745
Komercijalna banka	4.02.10.	30.09.15	8,95% na g. n	EUR	2.000.000	200.562	210.997
Komercijalna banka	15.11.10.	07.10.12	10,31	EUR	4.000.000	174.402	386.827
Komercijalna banka	30.05.11.	21.09.14.	10,51	EUR	500.000	47.484	-
Komercijalna banka	15.06.10.	18.06.12.	10,19	EUR	500.000	17.440	52.749
Komercijalna banka	16.04.09.	24.10.11.	21,0%	RSD	100.000.000	-	83.333
Fond za razvoj RS	21.10.08.	30.09.11.	3,0%	EUR	1.619.081	-	97.345
Komercijalna banka	4.02.11.	17.08.14.	eff 9,98%	EUR	1.600.000	167.425	-
Komercijalna banka	21.03.11.	22.06.14.	eff 9,59%	EUR	1.000.000	104.641	-
Alpha banka a.d., Piraeus Bank S.A., Filijala London	26.07.11.	24.08.14	eff 8,53%	EUR	1.981.770	207.374	-
	27.08.07.	19.01.15	3meuribor+4,4 5%	EUR	7.000.000	492.024	578.730
KBC banka a.d.	23.06.10.	21.11.11.	Eff 9,31%	EUR	800.000	7.175	-
Privredna banka B	26.05.11.	31.03.13.	11,20%	EUR	192.000	18.992	-
Privredna banka B	26.05.11.	31.03.13.	11,20%	EUR	400.000	39.568	-
Privredna banka B	26.05.11.	31.03.13.	11,20%	EUR	50.000	4.946	-
Privredna banka B	26.05.11.	03.03.14.	11,20%	EUR	450.000	39.634	-
Komercijalna banka	23.09.11.	07.10.14.	9,98%	EUR	1.850.000	193.586	-
Fond za razvoj RS							
Preuzeta obaveza	30.07.09.	30.06.15	0,50%	EUR	432.217,84	22.755	-
						1.941.184	1.673.726

Za dugoročne kredite kod Komercijalne banke a.d. Beograd kao sredstvo obezbeđenja date su menice društva, jemstva povezanih lica Jugohemija Farmacija d.o.o. Jugohemija Hemija d.o.o., Jugohemija FSA Grafopak d.o.o. i Jugohemija Vetagra d.o.o., ZU apoteka Celsius kao i upis hipoteka kod nadležnih organa u korist Banke na nepokretnostima u vlasništvu založnog dužnika Jugohemija a.d. Beograd i to: poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 29, poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 31, objektima magacinsko skladišnog prostora na adresi Pančevački put 87, poslovnog prostora na adresi Beogradska broj 39, poslovnim zgradama i objektima u ulici Čara Dušana bb (Zemun), poslovnom prostoru na adresi Svetogorska 35 Beograd,), upis zaloge potraživanja kod nadležnog organa u korist Banke na budućim novčanim potraživanjima koja dospevaju za plaćanje i predstavljaju novčana potraživanja od: Kliničkog Centra Vojvodine RSD 84.555.541,63, Kliničkog Centra Kragujevac RSD 42.811.637,36, Zdravstvenog Centra Paraćin RSD 40.481.038,18, Opšte Bolnice Vrbas RSD 15.016.277,38, Dom Zdravlja Novi Bečej RSD 10.003.056,76 i Opšte Bolnice Čuprija RSD 9.997.952,80.

Za dugoročni kredit u inostranstvu uzet od Piraeus Bank S.A. – Filijala London, u iznosu od EUR 7.000.000 kao sredstvo obezbeđenja su date menice Društva, data jemstva Delta Maxi d.o.o, Beograd, Delta M d.o.o., Beograd, Jugohemija Farmacija d.o.o. Jugohemija Hemija d.o.o. ugovorna ovlašćenja Društva, jemstva Delta Star d.o.o., Beograd i Jugohemija Farmacija d.o.o., Beograd, korporativna garancija izdata od strane Hemslade Trading Limited Nikozija, Kipar, kao i hipoteke na Maxi Super Market u vlasništvu Delta Maxi d.o.o., Beograd u Sarajevskoj 38A i zaloga na 153.422 akcije Društva u vlasništvu Delta Star d.o.o., Beograd.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	727.304	668.574
Od 1 do 5 godina	1.213.880	1.005.152
Ukupno	1.941.184	1.673.726

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kreditni od banaka u zemlji	406.377	942.760
Tekuće dospeće dugoročnih kredita u zemlji i ino.	727.304	668.574
Tekuće dospeće obaveza po finansijskom lizingu	17.255	22.611
Ostale kratkoročne obaveze	80.571	10.718
Stanje na dan 31. decembra	1.231.507	1.644.663

Kreditni kod banaka u zemlji u 2011 godini čine:

Banca Intesa ad Ugovor o kreditu partija 00-420-0123739.4 odobren Jugohemija a.d. na RSD⁵ 53.200.000 od 05.12.2011 godine sa rokom vraćanja 05.12. 12.godine u celosti, efektivna kamatna stopa 13,71% godišnje.Sredstva obezbeđenja: Ugovor o pristupanju dugu Jugohemija Hemija doo i Jugohemija Farmacija doo i obezbeđenje upisa hipoteke.Iznos: 53.200 hiljada RSD.

Komercijalna banka a.d.Beograd Ugovor o okvirnom overdraft kreditu od RSD 15.000.000 odobren Jugohemija a.d. 23.09.2011. na šest meseci do 30.03.2012. po kamatnoj stopi tromesečni belibor+1,75p.p. na godišnjem nivou a ne manje od 18% godišnje. Sredstva obezbeđenja: solidarno jemstvo jemca platca: Jugohemija Hemija doo, Jugohemija VetAgra doo ,Jugohemija Farmacija doo Jugohemija FSA Grafopak doo, Zu Celsius i hipoteka na nepokretnostima u vlasništvu založnog dužnika Jugohemija a.d. i to na poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 29, poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 31,objektima magacinsko skladišnog prostora na adresi Pančevački put 87, poslovnog prostora na adresi Beogradska broj 39, poslovnim zgradama i objektima u ulici Cara Dušana bb (Zemun). Iskorišćeni iznos: 14.534 hiljada RSD.

Srpska banka a.d. Ugovor o kratkoročnom kreditu za likvidnost sa deviznom klauzulom na EUR 500.000 odobren Jugohemija a.d. 19.08.2011. sa rokom vraćanja 16.08.2012.godine na 6 mesečnih rata, prva rata dospeva 16.03.2012. na EUR 85.000, druga rata dospeva16.04.2012. EUR 83.000 a poslednja 16.08.12. EUR 83.000 , po kamatnoj stopi od 1,1% mesečno sa valutnom klauzulom,efektivna kamatna stopa 15,58%Vraćanje kredita u dinarskoj protivvrednosti EUR po važećem prodajnom kursu NBS na dan vraćanja kredita, s tim da dinarski iznos vraćenog kredita ne može da bude manji od iznosa koji je korisniku kredita pušten na tekući račun. Iznos: 52.320 hiljada RSD.

Komercijalna banka a.d. Beograd Ugovor o okvirnom overdraft kreditu u iznosu od RSD 5.000.000 odobren Jugohemija Hemija doo 23.09.2011. datum dospeća 17.04.2012. po kamatnoj stopi od 3mbelibor+1,75p.p. na godišnjem nivou ne manje od 18%. Iskorišćen iznos: 4.576 hiljada RSD.

Komercijalna banka a.d. Beograd Ugovor o kratkoročnom kreditu partija 00-410-0109541.0 EUR 1.000.000 datum odobrenja 30.05.2011. odobren Jugohemija Farmacija doo datum dospeća 13.06.2012. i Aneksa broj 1 od 23.09.2011. na 12 meseci (6 meseci grace perioda, odnosno na 6 rata) prva rata dospeva 13.01.2012. godine i iznos glavnog duga EUR 166.666,67 a poslednja 13.06.2012. po efektivnoj kamatnoj stopi od 10,18% godišnje , otplata u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS važećem za EUR na dan izmirenja obaveza. Sredstva obezbeđenja: solidarno jemstvo Jemca platca Jugohemija a.d. Jugohemija Hemija doo, Jugohemija FSA Grafopak doo Jugohemija VetAgra doo, upis hipoteke u korist

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

Banke na nepokretnostima u vlasništvu založnog dužnika Jugohemija a.d. i to: poslovnoj zgradi na adresi Resavska broj 29, zgradama skladišno magacinskog prostora na lokaciji Pančevački put 87, poslovnom prostoru na adresi Beogradska 39, poslovnoj zgradi i objektima na adresi Cara Dušana bb (Zemun), upis zaloge potraživanja kod nadležnog organa u korist Banke na budućim novčanim potraživanjima koja dospevaju za plaćanje i predstavljaju novčana potraživanja od: Kliničkog Centra Vojvodine RSD 84.555.541,63 Kliničkog Centra Kragujevac RSD 42.811.637,36 Zdravstvenog Centra Paraćin RSD 40.481.038,18 Opšte Bolnice Vrbas RSD 15.016.277,38 Dom Zdravlja Novi Bečej RSD 10.003.056,76 Opšte Bolnice Čuprija RSD 9.997.952,80.

Na dan 31.12.11 iznos neotplaćenog kredita iznosi EUR 1.000.000 odnosno RSD 104.640.900.

Komercijalna banka a.d. Beograd Ugovor o kratkoročnom kreditu partija 00-410-0109560.7 EUR 500.000 datum odobrenja 30.05.2011. odobren Jugohemija Farmacija doo datum dospeća 11.07.2012. kredit se vraća u 6 jednakih mesečnih rata, prva rata dospeva 11.02.2012 iznos glavnog duga EUR 83.333,33 a poslednja 11.07.2012. efektivna kamatna stopa 10,18% godišnje, otplata u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS važećim za EUR na dan izmirenja obaveze tj. plaćanja. Sredstva obezbeđenja: solidarna jemstva Jemca platca Jugohemija a.d. Jugohemija Hemija doo Jugohemija FSA Grafopak doo i Jugohemija VetAgra doo, upis hipoteke u korist Banke na nepokretnostima u vlasništvu založnog dužnika Jugohemija a.d. i to: na poslovnim zgradama na adresi Resavska broj 29 i broj 31, zgradama magacinsko skladišnog prostora na adresi Pančevački put 87 (Krnjača), poslovnom prostoru na adresi Beogradska broj 39, poslovnoj zgradi i ostalim objektima na adresi Cara Dušana bb (Zemun), upis zaloge kod nadležnog organa u korist Banke na budućim novčanim potraživanjima koja dospevaju za plaćanje i predstavljaju novčana potraživanja od: Kliničkog Centra Vojvodine RSD 84.555.541,63 Kliničkog Centra Kragujevac RSD 42.811.637,36 Zdravstvenog Centra Paraćin RSD 40.481.038,18 Opšte Bolnice Vrbas RSD 15.016.277,38 Dom Zdravlja Novi Bečej RSD 10.003.056,76 Opšte Bolnice Čuprija RSD 9.997.952,80.

Na dan 31.12.2011 iznos neotplaćenog kredita iznosi EUR 500.000 odnosno 52.320.450 RSD.

AIK BANKA A.D. Niš, Filijala Beograd Ugovor o kreditu partija 105050453000334431/050 EUR 500.000 za ostale namene, odobren 31.07.2011. Jugohemija Farmacija doo sa rokom dospeća 21.07.2012. po kamatnoj stopi od 1% mesečno, po planu otplata se vrši jednokratno tj. 500.000 eura 21.07.2011.

Sredstva obezbeđenja: menice sa klauzulom „bez protesta“ avalirane od strane jemca platca Jugohemija a.d. kao i menice sa klauzulom „bez protesta“ avalirane od strane pristupilaca dugu: Jugohemija Vetagra doo, Jugohemija Hemija doo, Jugohemija FSA Grafopak doo; upis zaloge kod nadležnog organa u korist Banke na novčanim potraživanjima Jugohemija Farmacija doo od: Opšta bolnica DR.Radivoj Simonović –Sombor RSD 20.621.353,68 Dom Zdravlja DR Mladen Stojanović-Bačka Palanka RSD 18.203.499,65 Apotekarska Ustanova Valjevo RSD cca 13.823.215,28.

Valutna klauzula: ako je kurs EUR na dan uplate RSD založenog potraživanja manji od 104,6841 razduženje kredita vrši se po kursu 104,6841 a ukoliko je kurs EUR na dan uplate RSD potraživanja veći od 104,6841 razduživanje se vrši po zvaničnom srednjem kursu NBS za devize na dan uplate.

Na dan 31.12.2011. iznos neotplaćenog kredita iznosi EUR 280.353,76 po kursu 104,6841 iznosi 29.349 hiljada RSD.

Ostale kratkoročne finansijske obaveze Jugohemija Farmacija doo u iznosu od 80.571 hiljada RSD su obaveze prema Komercijalnoj banci a.d. za aktivirane garancije u korist Roshe doo 20.174 hiljada RSD i garancije u korist CSL Behring EUR 577.181,60 a 60.397 hiljada RSD.

Komercijalna banka a.d. Beograd Ugovor o okvirnom overdraft kreditu-dozvoljenom prekoračenju na tekućem računu partija 00-410-1136009.0 u iznosu od RSD 10.000.000

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

odobren dana 23.09.2011 godine, Jugohemija VetAgra doo datum dospeća 29.03.2012.godine, kamatna stopa 3mbelibor+1,75 p.p.na godišnjem nivou min.18%). Iskorišćeno: 9.922 hilj.rs.

Poljoprivredna banka Agrobanka a.d. Beograd (Agrobanka) Ugovor o kratkoročnom kreditu br.K-137/11-00 za tekuće poslovanje na EUR 490.080,80 datum odobrenja 26.05.2011. a datum.dospeća 09.06.2012 . odobren Jugohemija VetAgra doo ,kamatna stopa 1,2% mesečno, otplata na 6 rata (grace period 6 meseci) mesečni iznos glavnog duga 81.630,18 EUR i dospeva 09.01.2012.godine a poslednji 09.06.2012. Sredstva obezbeđenja: jemstva Jugohemija a.d. Beograd , Jugohemija Farmacija doo Beograd , Jugohemija Hemija doo

Valutna obaveza se preračunava u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu NBS za EUR na dan dospeća odnosno plaćanja duga kao i na dan formiranja valutne obaveze. U slučaju pada ugovorenog kursa, vrednost potraživanja ne može biti manja od nominalne vrednosti kredita u momentu korišćenja izražena u dinarima. Iznos kredita: 51.282 hiljada rsd.

Agroindustrijsko komercijalna banka AIK Banka a.d. Niš - filijala Beograd Ugovor o dozvoljenom prekoračenju po dinarskom tekućem računu u iznosu od RSD 5.000.000 datum odobrenja 20.12.2011. datum dospeća 20.06.2012. odobren Jugohemija VetAgra doo , kamatna stopa 2,5% mesečno. Sredstva obezbeđenja: i menice sa klauzulom „bez protesta“ avalirane od solidarnog jemca Jugohemija a.d. kao i menice sa klauzulom „bez protesta“ avalirane od strane svakog od pristupilaca dugu Jugohemija Farmacija doo, Jugohemija Hemija doo i Jugohemija FSA Grafopak doo. Iskorišćeno: 3.859 hiljada rsd.

NLB Banka a.d. Beograd Ugovor o kratkoročnom dinarskom kreditu sa subvencionisanom kamatnom stopom od strane Fonda za razvoj Republike Srbije broj KR2011/2059 namena kredita: za održavanje likvidnosti na iznos RSD 25.000.000 datum odobrenja 29.04.2011. Jugohemija VetAgra doo, sa rokom dospeća 10.05.2012.godine (6meseci grace period, prva rata glavnog duga dospeva 10.12.2011 i iznosi 4.166.666,67 RSD a poslednja dospeva 10.05.2012 godine) po kamatnoj stopi koja je jednaka Referentnoj kamatnoj stopi NBS utvrđenoj Odlukom NBS, a subvencionisani iznos kamate iznosi 3,5% na godišnjem nivou na iznos odobrenog kredita u dinarima koji Fond za razvoj plaća Banci. Sredstva obezbeđenja: jemstva Jugohemija a.d. i Jugohemija Hemija doo. Iznos kredita: 20.833 hiljada rsd.

Komercijalna banka a.d. Ugovor o okvirnom overdraft kreditu partija 00-410-1135951.3 u iznosu RSD 5.000.000 odobren 23.09.2011. odobren Jugohemija FSA Grafopak doo, dospeće 30.03.2012. po kamatnoj stopi na nivou tromesečnog belibora uvećanu za 1,75 p.p. na godišnjem novou a ne manje od 18% godišnje). Iskorišćeno: 4.653 hiljada RSD.

Komercijalna banka a.d. Ugovor o okvirnom overdraft kreditu partija 00-410-1135954.8 u iznosu RSD 5.000.000 odobren 23.09.2011. dospeće 30.03.2012. odobren Zu Apoteka Celsius po kamatnoj stopi na nivou tromesečnog belibora uvećanu za 1,75 p.p. na godišnjem novou a ne manje od 18% godišnje. Sredstva obezbeđenja: solidarna jemstva jemaca plataca Jugohemija Hemija doo, Jugohemija Farmacija doo, Jugohemija VetAgra doo Jugohemija FSA Grafopak doo, Jugohemija a.d. ,upis hipoteke kod nadležnog organa u korist Banke na nepokretnostima u vlasništvu založnog dužnika Jugohemija a.d. i to: poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 29, poslovnoj zgradi u ulici Resavska broj 31,objektima magacinsko skladišnog prostora na adresi Pančevački put 87, poslovnog prostora na adresi Beogradska broj 39, poslovnim zgradama i objektima na adresi Cara Dušana bb (Zemun). Iskorišćeno prekoračenje: 4.766 hiljada RSD.

JUGOHEMIJA A.D. BEOGRAD
Napomene uz korig.konsolidovani finansijski izveštaj

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači - povezana pravna lica	10.146	10.146
Dobavljači u zemlji	705.184	2.265.888
Dobavljači u inostranstvu	1.384.634	2.078.592
Primljeni avansi	224.974	164.615
Obaveze iz specifičnih poslova	-	79.264
Ostale obaveze iz poslovanja	135.671	769.128
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.460.609</u>	<u>5.367.633</u>

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za bruto zarade i nak.zarada na teret zaposl i poslod.	47.809	38.548
Obaveze po ugovorima o delu i slično	37	521
Obaveze za kamate	28.598	15.104
Ostale obaveze	134	971
Stanje na dan 31. decembra	<u>76.578</u>	<u>55.144</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	7.099	5.243
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	7.632	4.288
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	3.630	395
Unapred obračunati troškovi	45	448
Obračunati prihodi budućeg perioda	-	200
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	18.789	33.185
Stanje na dan 31. decembra	<u>37.195</u>	<u>43.759</u>

29. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tuđa roba u skladištu	136.226	564.847
Date garancije i jemstva za obaveze van grupe	85.245	863.213
Izdati akreditivi	-	328.068
Sredstva za solidarnu stambenu izgradnju	1.494	1.494
Stanje na dan 31. decembra	<u>222.965</u>	<u>1.757.622</u>

30. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) *Rezervisanje po osnovu sudskih sporova*

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

b) *Izdana jemstva i garancije*

Videti pod Napomenom Vanbilansna evidencija.


31. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Društvo je u skladu sa finansijskom situacijom pristupilo pregovorima sa ino dobavljačima i potpisalo ugovore o umanjenju obaveza prema ino dobavljačima u iznosu oko 414.022 hiljada RSD. Sve obaveze po ovim ugovorima Društvo je ispunilo i očekuju se kredit note od ino dobavljača za umanjenje obaveza u navedenom iznosu, što će biti evidentirano kao prihod od umanjenja obaveza prema ino dobavljačima u 2012 godini, odnosi se na zavisno Društvo Jugohemija Farmacija doo.

U Beogradu, avgust 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Miloš Stanković, šef računovodstva



Zakonski zastupnik



Marko Milojević, gen. direktor



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

JUGOHEMIJA A.D, BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih korigovanih konsolidovanih finansijskih izveštaja Jugohemija a.d, Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu i konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje korigovanih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim korigovanim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da korigovani konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u korigovanim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u korigovanim konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje korigovanih konsolidovanih finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije korigovanih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju korigovani konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju konsolidovano finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2011. godine, konsolidovani poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji.

Skretanje pažnje

Ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sledeće pitanje:

Usled tehničke nemogućnosti promene uporednih podataka zbog ograničenja kod Agencije za privredne registre, Društvo nije izvršilo potpunu primenu MRS 8 "Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške" po kome se zahteva da se korekcije grešaka evidentiraju u periodu u kome su nastale, odnosno na početku najranijeg prethodnog obračunskog perioda izmenom odgovarajućih uporednih podataka u korigovanim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Umesto toga Društvo je ispravku greške ranijih godina, u vezi kvalifikacijom za evidentiranje primljenih i datih rabata, izvršilo korekcijom odgovarajućih pozicija bilansa stanja u 2011. godini preko računa neraspoređene dobiti u iznosu od RSD 201.599 hiljada.

Beograd, 20. avgust 2012. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor

JUGOHEMIJA ad
Skupština akcionara
28.09.2012. godine
B e o g r a d

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS, br. 36/11 i 99/11), Skupština akcionara Akcionarskog društva Jugohemija je na svojoj sednici održanoj dana 28.09.2012. godine, donela sledeću:

ODLUKU

Usvaja se Izveštaj revizora o izvršenoj reviziji Korigovanog Konsolidovanog Finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Jugohemija za 2011. godinu u tekstu koji je u prilogu ove Odluke.

Predsednik Skupštine

Vida Račić



JUGOHEMIJA ad
Skupština akcionara
28.09.2012. godine
B e o g r a d

Na osnovu člana 329. stav 1. tačka 8. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS, br. 36/11 i 99/11), Skupština akcionara Akcionarskog društva Jugohemija je na svojoj sednici održanoj dana 28.09.2012. godine, donela sledeću:

O D L U K U
O USVAJANJU KORIGOVANOG
KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU

Usvaja se Korigovani Konsolidovani Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Jugohemija za 2011. godinu sa sledećim podacima Bilansa uspeha i Bilansa stanja (vrednosti su iskazane u hiljadama dinara):

Bilans uspeha :	
Poslovni prihodi	6.126.838
Finansijski prihodi	258.440
Ostali prihodi	339.627
Ukupni prihodi	6.724.905
Poslovni rashodi	6.492.839
Finansijski rashodi	501.683
Ostali rashodi	518.480
Ukupni rashodi	7.513.002
Dobitak iz redovnog poslovanja	
Gubitak iz redovnog poslovanja	788.097
Dobitak pre oporezivanja	
Gubitak pre oporezivanja	788.097
Poreski rashod perioda	9.583
Odloženi poreski rashodi perioda	3.129
Odloženi poreski prihodi perioda	
Isplaćena lična primanja poslodavcu	
Neto dobitak	
Neto gubitak	800.809
Zarada po akciji	
Bilans stanja :	
Stalna imovina	2.506.679
Obrtna imovina	3.067.249
Odložena poreska sredstva	3.554
Poslovna imovina	5.577.482
Gubitak iznad visine kapitala	
Ukupna aktiva	5.577.482
Vanbilansna aktiva	222.965
Kapital	482.930
Dugoročna rezervisanja i obaveze	5.046.241
Odložene poreske obaveze	48.311
Ukupna pasiva	5.577.482
Vanbilansna pasiva	222.965

Predsednik Skupštine

Vigor Račić



KOMISIJA ZA HARTIJE OD VREDNOSTI
11070 NOVI BEOGRAD
OMLADINASKIH BRIGADA 1

Predmet: Dostava Izjave odgovornog lica za sastavljanje Korigovanog konsolidovano godišnjeg izveštaja o poslovanju za 2011.godinu

Dostavljamo Vam Izjavu odgovornog lica za sastavljanje Korigovanog konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju za 2011.godinu:

Ja, Miloš Stanković, u svojstvu šefa računovodstva Jugohemije ad izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju, Korigovani konsolidovani godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

**JUGOHEMIJA A.D.
BEOGRAD 11000
RESAVSKA 31**

Miloš Stanković JMBG: 2306958860012

**Šef računovodstva
JUGOHEMIJA AD,
Beograd, Resavska 31
TEL: + 381 11 3241-141
FAX: + 381 11-3245-600
GSM:+ 381 65 341-6680
E-Mail: mstankovic@jugohemija.com
WEB: [Http:// www.jugohemija.com](http://www.jugohemija.com)**