

**KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2012. GODINU**

**DRUŠTVA INDUSTRIJE SMRZNUTE HRANE**

**„FRIKOM“ AD**

U Beogradu dana 29.04.2013.god.

## S A D R Ž A J:

<b>I. GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA</b> .....	1
<b>1. Finansijski izveštaj za 2012. godinu</b> .....	1
1.1. Bilans stanja .....	1
1.2. Bilans uspeha .....	3
1.3. Izveštaj o tokovima gotovine .....	7
1.4. Izveštaj o promenama na kapitalu .....	9
1.5. Statistički aneks .....	11
1.6. Napomene uz finansijske izveštaje .....	13
<b>2. Izveštaj nezavisnog revizora za 2012. godinu (u celini)</b> .....	33
<b>II. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA</b> .....	53
1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva .....	54
2. Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo.....	56
3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema .....	58
4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima.....	60
5. Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja.....	62
<b>III. PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA</b> .....	64
1. Razlozi sticanja sopstvenih akcija .....	64
2. Broj i nominalna vrednost stečenih sopstvenih akcija .....	65
3. Imena lica od kojih su akcije stečene .....	65
4. Iznos koji je Društvo isplatilo po osnovu sticanja sopstvenih akcija ili naznaka da su akcije stečene bez naknade .....	65
5. Broj sopstvenih akcija koje društvo poseduje u trenutku izrade godišnjeg izveštaja.....	65
<b>IV. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA</b> .....	66
1. Obaveštenje o kodeksu korporativnog upravljanja koji društvo primenjuje kao i mesto na kojem je njegov tekst javno dostupan.....	66
2. Sva bitna obaveštenja o praksi korporativnog upravljanja koje društvo sprovodi, a posebno one koje nisu izričito propisane zakonom .....	66
3. Odstupanja od pravila kodeksa korporativnog upravljanja ako takva odstupanja postoje i obrazloženje za ta odstupanja.....	66
<b>V. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA</b> .....	67
<b>VI. ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA (u celini)</b> .....	68

<b>VII. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA (u celini)</b> .....	<b>69</b>
--	-----------

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „FRIKOM a.d., iz Beograda, MB: 07042728 objavljuje:

## **KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2012.GODINU**

### **I. KONSOLIDOVANI GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA**

#### **1. Finansijski izveštaj za 2012. godinu**

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042728 Matični broj		100003092 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :FRIKOM A.D. Industrija smrznute hrane

Sedište : Beograd, Zrenjaninski put. bb

## BILANS STANJA - konsolidovani



7005018068852

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, (deo)	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		4972139	5002806
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003		272367	272367
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		9314	11168
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		3964474	4070156
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		3773442	3890014
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		191032	180142
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		725984	649115
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		108083	109544
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		617901	539571
	<b>B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)</b>	012		4480098	4635433
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		2455341	2082103
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		21321	8812
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		2003436	2544518
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		1364144	1318263
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		3184	0
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		422883	1095777
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		66131	57844

- u hiljadama dinara

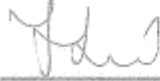
Grupa računa (račun)	POZICIJA	ADP	Nazivna broj	Iznos	
				Tekuća godina A	Prethodna godina B
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		147094	72634
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		96853	55879
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		9549090	9694118
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		9549090	9694118
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		7584929	5559548
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		4806332	4458613
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		2752130	2752130
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		77090	62041
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1977112	1644442
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		4742758	5235505
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		20004	20717
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		1218196	2779351
414, 415	1. Dugoročni krediti	114		0	2616023
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		1218196	163328
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		3504558	2435437
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		1966151	1079362
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		1433969	1048195
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		100526	234198
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		3912	48188
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	25494

- u hiljadama dinara

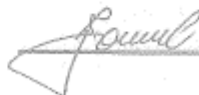
Grupa računa, redni broj	POZICIJA	AOP	Naceljena broj	2013.	
				Prethodna godina	Prethodna godina
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		9549090	9694118
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		7584929	5559548

U \_\_\_\_\_ dana 24.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07042728 Matični broj		100003092 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : FRIKOM A.D. Industrija smrznute hrane

Sediste : Beograd, Zrenjaninski put bb

## BILANS USPEHA - konsolidovani



7005018088869

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa računa	P O Z I C I J A	AGP	Napomena broj	I Z O S	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)</b>	201		10306728	8537492
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		9976225	8344011
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		52046	40426
630	3. Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	204		232615	131984
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		45842	21071
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		9099812	7687583
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		981748	861518
51	2. Troškovi materijala	209		3765962	3158693
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		1649032	1467408
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		713124	680829
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		1989946	1519135
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		1206916	849909
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		470396	385956
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		1025972	529086
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		82265	90261
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		403985	370162
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		329620	426878
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			



- u hiljadama dinara

Grupa računa P.O.Z.I.C.I.J.A	P.O.Z.I.C.I.J.A	AOP	Napomena broj	Z.R.O.S.	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b> (219-220+221-222)	223		328620	426878
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b> (220-219+222-221)	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		37979	44590
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		41029	6340
723	D. Isplaćena licna primanja poslodavcu	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		332670	388628
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>A%, NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232		332670	388628
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U \_\_\_\_\_ dana 24.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042728 Maticni broj		100003092 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : FRIKOM A.D. Industrija smrznute hrane

Sediste : Beograd, Zrenjaninski put bb

### IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018088876

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara


POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	11289710	9465435
1. Prodaja i primjeni avansi	302	11167028	9367240
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1035	916
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	121647	77279
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	10661917	8885476
1. Isplate dobavljačima i dsti avansi	306	7977504	6759184
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1639425	1452009
3. Placene kamate	308	557048	328722
4. Porez na dobitak	309	66657	8541
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	421283	337020
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )	311	627793	579959
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I )	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 5 )	313	1045428	720799
1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314	980	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1503	3081
3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316	839862	528831
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	203083	188337
5. Primljene dividende	318	0	550
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 3 )	319	568607	723863
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320	0	550
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	490277	681803
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322	78330	41510
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )	323	476821	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )	324	0	3064

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOI	2013	
		Tekuća godina	Prethodna godina
		3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325		
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	1094840	568217
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	1062505	537834
3. Finansijski lizing	332	32335	30383
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	1094840	568217
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	12335138	10186234
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	12325364	10177556
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	9774	8678
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339		
<b>A%. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	57844	52616
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	0	3976
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	1487	7426
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	66131	57844

U \_\_\_\_\_ dana 24.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042728 Matični broj		100003092 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : FRIKOM A.D. Industrija smrznute hrane

Sedište : Beograd, Zrenjaninski put bb

### IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005018088890

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplacen upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			2	AOP	3	AOP	4	AOP	5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	2346140	414	405990	427		440		
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441		
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442		
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	2346140	417	405990	430		443		
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444		
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445		
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	2346140	420	405990	433		446		
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - povecanje	408		421		434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucjoj godini - smanjenje	409		422		435		448		
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	2346140	423	405990	436		449		
11	Ukupna povecanja u tekucjoj godini	411		424		437		450		
12	Ukupna smanjenja u tekucjoj godini	412		425		438		451		
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	2346140	426	405990	439		452		

red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun	AOP	Revalorizacione	AOP	Nerealizovani	AOP	Nerealizovani
			321, 322)		rezerve (racuni		dobici po osnovu		gubici po osnovu
			6				8	9	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	57236	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	57236	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	4805	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	62041	472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	62041	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	15049	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	77090	478		491		504	

Red. br.	OPIS	ADP	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	ADP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	ADP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	ADP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
			10		11				12
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	1314887	518	59073	531		544	4065180
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	1314887	521	59073	534		547	4065180
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	509	397642	522		535		548	402447
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	59073	523	59073	536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1653456	524		537		550	4467627
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	513	9014	526		539		552	9014
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1644442	527		540		553	4458613
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	515	332670	528		541		554	347719
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1977112	530		543		556	4806332

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak znači visine kapitala (grupa 29)
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U \_\_\_\_\_ dana 24.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07042728 Maticni broj		100003092 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :FRIKOM A.D. Industrija smrznute hrane

Sediste : Beograd, Zrenjaninski put bb

### STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005018088883

za 2012. godinu

#### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	1078	1083

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	293591	10058	283535
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	750	XXXXXXXXXXXX	750
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	2604	XXXXXXXXXXXX	2604
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	291737	10056	281681
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	9463806	5393650	4070156
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	625116	XXXXXXXXXXXX	625116
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	730798	XXXXXXXXXXXX	730798
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	9358124	5393650	3964474



**III STRUKTURA ZALIHA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	O P I S	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	569621	506335
11	2. Nedovršena proizvodnja	617	1120640	873738
12	3. Gotovi proizvodi	618	450301	464589
13	4. Roba	619	307661	232120
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	21321	8812
15	6. Dati avansi	621	7118	5321
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	2476662	2090915

**IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	O P I S	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	2346140	2346140
	u tome : strani kapital	624	2248407	2248300
301	2. Udeli društva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadrusni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	405990	405990
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	2752130	2752130

**V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA**

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	O P I S	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	657182	657182
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	2346140	2346140
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	2346140	2346140

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	O.P.I.S.	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	1323954	1269271
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	1433969	1048195
deo 226	3. Potrazivanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	19077	21233
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	1127938	902889
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez početnog stanja)	643	12449528	10763438
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez početnog stanja)	644	740521	663113
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez početnog stanja)	645	120249	99415
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez početnog stanja)	646	179427	166398
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez početnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez početnog stanja)	648	7866	7804
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	1394812	1221358
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	18797341	16163114

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	O.P.I.S.	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	488750	438568
520	2. Troškovi zarada i naknade zarada (bruto)	652	1040197	928926
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	185264	165879
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	332228	289192
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	9008	7666
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	82335	75745
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	1285011	991090
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	616004	430593
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660	24554	33518
540	11. Troškovi amortizacije	661	713124	680151
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	28334	44924
553	13. Troškovi platnog prometa	663	48871	68079

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa (AOP)	OPIS	AOP	tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	62458	41101
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	417986	390406
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	417986	390406
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	417986	390406
deo 579	20. Rashodi za humanitarnu, kulturnu, zdravstvenu, obrazovnu, naučnu i versku namenu, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	14614	8628
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	6184910	5375278

## VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa računa (AOP)	OPIS	AOP	tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	1367671	1125153
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	1110	1706
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	184897	186257
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	964	1009
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	0	550
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	1554642	1316675

## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godišnji iznos prema obracunu)	682	127352	121111
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrivenje tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685	1110	1706
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	128462	122817

**X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

**XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

U \_\_\_\_\_ dana 24.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

*[Signature]*



Zakonski zastupnik

*[Signature]*

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

FRIKOM A.D. BEOGRAD

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje  
za poslovnu 2012. godinu

## SADRŽAJ

	Strana
Konsolidovani bilans stanja	1
Konsolidovani bilans uspeha	2
Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu	3
Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine	4
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	5 - 34

---

**KONSOLIDOVANI BILANS STANJA**  
 Na dan 31. decembra 2012. godine  
 (u hiljadama RSD)

	Napomena	2012.	2011.
<b>AKTIVA</b>			
Stalna imovina			
Goodwill	28	272.367	272.367
Nematerijalna ulaganja		9.314	11.168
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	3.773.442	3.890.014
Investicione nekretnine	6	191.032	180.142
Dugoročni finansijski plasmani	7	725.984	649.115
		<u>4.972.139</u>	<u>5.002.806</u>
Obrtna imovina			
Zalihe	8	2.455.341	2.082.103
Stalna sredstva namenjena prodaji		21.321	8.812
Potraživanja	9	1.364.144	1.318.263
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		3.184	-
Kratkoročni finansijski plasmani	10	422.883	1.095.777
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		66.131	57.844
Porez na dodatu vrednost I AVR	11	147.094	72.634
		<u>4.480.098</u>	<u>4.635.433</u>
Odložena poreska sredstva		96.853	55.879
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<u>9.549.090</u>	<u>9.694.118</u>
<b>PASIVA</b>			
Kapital			
Akcijski kapital	12	2.346.140	2.346.140
Ostali kapital		405.990	405.990
Rezerve		77.090	62.041
Neraspoređeni dobitak		1.977.112	1.644.442
Kapital vlasnika Matičnog društva		<u>4.806.332</u>	<u>4.458.613</u>
		<u>4.806.332</u>	<u>4.458.613</u>
Dugoročna rezervisanja i obaveze			
Dugoročna rezervisanja		20.004	20.717
Dugoročni krediti	13	-	2.616.023
Ostale dugoročne obaveze	14	1.218.196	163.328
		<u>1.238.200</u>	<u>2.800.068</u>
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	15	1.966.151	1.079.362
Obaveze iz poslovanja	16	1.433.969	1.048.195
Ostale kratkoročne obaveze	17	100.526	234.198
Obaveze po osnovu javnih prihoda I PVR		3.912	48.188
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		-	25.494
		<u>3.504.558</u>	<u>2.435.437</u>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<u>9.549.090</u>	<u>9.694.118</u>
Vanbilansne stavke		<u>7.584.929</u>	<u>5.559.548</u>

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

Gojko Došić  
 Generalni direktor

Spomenka Zorić  
 Šef računovodstva

**KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA**  
**Za poslovnu 2012. godinu**  
**(u hiljadama RSD)**

	<u>Napomena</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	18	9.976.225	8.344.011
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		52.046	40.426
Povećanje vrednosti zaliha		232.615	131.984
Ostali poslovni prihodi		45.842	21.071
		<u>10.306.728</u>	<u>8.537.492</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Nabavna vrednost prodate robe		981.748	861.518
Troškovi materijala	19	3.765.962	3.158.693
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	20	1.649.032	1.467.408
Troškovi amortizacije i rezervisanja		713.124	680.829
Ostali poslovni rashodi	21	1.989.946	1.519.135
		<u>9.099.812</u>	<u>7.687.583</u>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>		<u>1.206.916</u>	<u>849.909</u>
Finansijski prihodi	22	470.396	385.956
Finansijski rashodi	23	(1.025.972)	(529.086)
Ostali prihodi	24	82.265	90.261
Ostali rashodi	25	(403.985)	(370.162)
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<u>329.620</u>	<u>426.878</u>
Porez na dobitak	26	3.050	(38.250)
<b>NETO DOBITAK</b>		<u>332.670</u>	<u>388.628</u>
Neto dobitak vlasnika Matičnog društva		<u>332.670</u>	<u>388.628</u>
		<u>332.670</u>	<u>388.628</u>
Zarada po akciji (u RSD)	29	<u>506</u>	<u>591</u>

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



**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
 Za poslovnu 2012. godinu  
 (u hiljadama RSD)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>AKCIJSKI KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	2.346.140	2.346.140
Stanje na kraju godine	<u>2.346.140</u>	<u>2.346.140</u>
<b>OSTALI KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	405.990	405.990
Stanje na kraju godine	<u>405.990</u>	<u>405.990</u>
<b>REZERVE</b>		
Stanje na početku godine	62.041	57.236
Povećanje u toku godine	<u>15.049</u>	<u>4.805</u>
Stanje na kraju godine	<u>77.090</u>	<u>62.041</u>
<b>NERASPOREĐENI DOBITAK</b>		
Stanje na početku godine	1.644.442	1.255.814
Neto dobitak tekuće godine	<u>332.670</u>	<u>388.628</u>
Stanje na kraju godine	<u>1.977.112</u>	<u>1.644.442</u>
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<u>4.806.332</u>	<u>4.458.613</u>

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

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
 Za poslovnu 2012. godinu  
 (u hiljadama RSD)

	2012.	2011.
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>		
Prodaja i primljeni avansi	11.167.028	9.387.240
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1.035	916
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	121.647	77.279
Isplate dobavljačima i dati avansi	(7.977.504)	(6.759.184)
Zarade i ostali lični rashodi	(1.639.425)	(1.452.009)
Plaćene kamate	(557.048)	(328.722)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(487.940)	(345.561)
<i>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>627.793</u>	<u>579.959</u>
<b>AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	203.083	188.337
Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(490.277)	(681.603)
Ostali finansijski plasmani, neto	764.015	490.402
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>476.821</u>	<u>(3.064)</u>
<b>AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
Dugoročni i kratkoročni krediti, neto odlivi	(1.062.505)	(537.834)
Finansijski lizing i ostale obaveze, neto odlivi	(32.335)	(30.383)
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>(1.094.840)</u>	<u>(568.217)</u>
<b>Neto priliv gotovine u toku godine</b>	<u>9.774</u>	<u>8.678</u>
<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<u>57.844</u>	<u>52.616</u>
Kursne razlike po osnovu preračuna gotovine (neto)	(1.487)	(3.450)
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<u>66.131</u>	<u>57.844</u>

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

**1. OPŠTE INFORMACIJE**

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

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

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

Sedište Grupe je u Beogradu, Zrenjaninski put bb.

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

Konsolidovani finansijski izveštaji za poslovnu 2012. godinu odobreni su od strane rukovodstva Grupe dana 15. aprila 2013. godine.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Osnove za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja

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

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

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

Shodno tome, prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupa nije u potpunosti primenila MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

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

**Osnove konsolidacije**

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

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

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

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

**Prezentacija konsolidovanih finansijskih izveštaja**

Konsolidovani finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 114/2006, 119/2008 2/2010, 101/2012 i 118/2012).

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

**Računovodstveni metod**

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti.

**Načelo stalnosti poslovanja**

Finansijski izveštaji Grupe sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**Goodwill**

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

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

**Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

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

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

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

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

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

**Zalihe**

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

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

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

**Zalihe (nastavak)**

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

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

**Umanjenje vrednosti imovine**

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

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

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

**Finansijski instrumenti**

***Klasifikacija finansijskih instrumenata***

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

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

***Metod efektivne kamate***

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

---

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

*Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

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

*Kredit i potraživanja*

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

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

*Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava*

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

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

*Ostale finansijske obaveze*

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

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
31. decembar 2012. godine

---

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

**Porez na dobitak**

*Tekući porez*

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

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

*Odloženi porez*

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

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

**Primanja zaposlenih**

*Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada*

U skladu sa propisima koji se primenjuju, Grupa je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Grupa je, takođe, obavezna da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

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



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

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

**Primanja zaposlenih (nastavak)**

*Otpremnine*

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

*Jubilarne nagrade*

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

*Lizing*

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

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

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

*Prihodi i rashodi*

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

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

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

**Preračunavanje strane valute**

*Poslovne promene i pozicije bilansa stanja*

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

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

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

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

*Privredna društva u sastavu Grupe*

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

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

**Troškovi pozajmljivanja**

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

**4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE**

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

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

**4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (NASTAVAK)**

**Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme**

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

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

**Umanjenje vrednosti imovine**

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

**Ispravka vrednosti potraživanja**

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama RSD				
	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Sredstva u pripremi	Ulaganja u tuđa sredstva i avansi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>					
1. januar 2011. godine	2.924.701	5.946.339	29.770	49.663	8.950.473
Nabavke u toku godine	-	-	616.971	-	616.971
Prenosi	10.571	350.374	(364.626)	3.681	-
Prenos sa inve. neket.	2.712	-	(173.009)	-	(170.297)
Kursne razlike	-	211	-	-	211
Otuđenja i rashodovanja	(2.183)	(123.954)	-	-	(126.137)
31. decembar 2011. godine	<u>2.935.801</u>	<u>6.172.970</u>	<u>109.106</u>	<u>53.344</u>	<u>9.271.221</u>
1. januar 2012. godine	2.935.801	6.172.970	109.106	53.344	9.271.221
Nabavke u toku godine	-	-	611.837	-	611.837
Prenosi	162.927	554.783	(717.710)	-	-
Sa avansa	-	-	-	(23.365)	(23.365)
Kursne razlike	-	21.863	-	-	21.863
Otuđenja i rashodovanja	(443)	(200.811)	-	-	(201.254)
31. decembar 2012. godine	<u>3.098.285</u>	<u>6.548.805</u>	<u>3.233</u>	<u>29.979</u>	<u>9.680.302</u>
<b>Ispravka vrednosti</b>					
1. januar 2011. godine	1.107.981	3.671.571	-	22.682	4.802.234
Prenos sa inve. neket.	2.174	-	-	-	2.174
Amortizacija	55.334	618.999	-	3.833	678.166
Kursne razlike	-	2.543	-	-	2.543
Otuđenja i rashodovanja	(1.483)	(102.427)	-	-	(103.910)
31. decembar 2011. godine	<u>1.164.006</u>	<u>4.190.686</u>	<u>-</u>	<u>26.515</u>	<u>5.381.207</u>
1. januar 2012. godine	1.164.006	4.190.686	-	26.515	5.381.207
Amortizacija	57.146	650.258	-	728	708.132
Kursne razlike	-	13.223	-	-	13.223
Otuđenja i rashodovanja	(424)	(195.278)	-	-	(195.702)
31. decembar 2012. godine	<u>1.220.728</u>	<u>4.658.889</u>	<u>-</u>	<u>27.243</u>	<u>5.906.860</u>
<b>Sadašnja vrednost</b>					
31. decembar 2012. godine	<u>1.877.557</u>	<u>1.889.916</u>	<u>3.233</u>	<u>2.736</u>	<u>3.773.442</u>
31. decembar 2011. godine	<u>1.771.795</u>	<u>1.982.284</u>	<u>109.106</u>	<u>26.829</u>	<u>3.890.014</u>

Društvo nema datih hipoteka kao sredstva obezbeđenja za vraćanje dugoročnih i kratkoročnih kredita na dan 31.12.2012. godine. Prevremenim vraćanjem dugoročnog kredita IFC (Međunarodnoj finansijskoj korporaciji) skinuta je hipoteka sa više nekretnina čija je vrednost na dan 31. decembra 2011. godine iznosila 1.516.968 hiljada RSD.

Sadašnja vrednost postrojenja i opreme na dan 31. decembra 2012. godine uključuje sredstva nabavljena putem finansijskog lizinga u iznosu od 92.595 hiljada RSD (2011. godine -118.486 hiljada RSD)

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 6. INVESTICIONE NEKRETNINE

	u hiljadama RSD		
	Investicione nekretnine	Investicione nekretnine u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
1. januar 2011. godine	22.288	-	22.288
Prenos na nekretnine	(2.712)	-	(2.712)
Prenos sa nekretnina		173.009	173.009
31. decembar 2011. godine	19.576	173.009	192.585
1. januar 2012. godine	19.576	173.009	192.585
Prenos	186.288	(186.288)	-
Nabavke u toku godine		13.279	13.279
31. decembar 2012. godine	205.864	-	205.864
<b>Ispravka vrednosti</b>			
1. januar 2011. godine	14.119	-	14.119
Amortizacija	498	-	498
Prenos na nekretnine	(2.174)	-	(2.174)
31. decembar 2011. godine	12.443	-	12.443
1. januar 2012. godine	12.443	-	12.443
Amortizacija	2.389	-	2.389
31. decembar 2012. godine	14.832	-	14.832
<b>Sadašnja vrednost</b>			
31. decembar 2012. godine	191.032	-	191.032
31. decembar 2011. godine	7.133	173.009	180.142

## 7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica	97.884	97.884
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	10.199	11.660
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
- stambeni krediti zaposlenima	599.677	524.469
- dugoročni depozit	18.224	15.102
	725.984	649.115

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (NASTAVAK)**

**Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica**

Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica iskazana na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 97.884 hiljade RSD (2011. godine - 97.884 hiljade RSD) u potpunosti se odnose na 24,9% (2011. godine - 24,9%) učešća u kapitalu privrednog društva Kikindski mlin a.d. Kikinda.

**Ostali dugoročni finansijski plasmani**

Stambeni krediti zaposlenima iskazani u iznosu od 599.677 hiljada RSD (2011. godine – 524.469 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na sredstva odobrena zaposlenima iz stambenog fonda Matičnog društva. Navedena sredstva su indeksirana u USD uz kamatnu stopu od 2,5% godišnje.

**8. ZALIHE**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Materijal	400.812	339.245
Rezervni delovi, alat i inventar	168.809	167.090
Nedovršena proizvodnja i poluproizvodi	1.120.640	873.738
Gotovi proizvodi	450.301	464.589
Roba	307.661	232.120
Dati avansi	14.049	12.023
	<u>2.462.272</u>	<u>2.088.805</u>
Minus: ispravka vrednosti	(6.931)	(6.702)
	<u>2.455.341</u>	<u>2.082.103</u>

**9. POTRAŽIVANJA**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Potraživanja od kupaca:		
- povezana pravna lica	172.746	317.312
- u zemlji	1.511.134	1.288.090
- u inostranstvu	126.423	89.525
Ostala potraživanja:		
- povezana pravna lica (kamata Idea)	3.022	15.245
- ostala pravna lica	46.702	50.223
	<u>1.860.027</u>	<u>1.760.395</u>
Minus: ispravka vrednosti	(495.883)	(442.132)
	<u>1.364.144</u>	<u>1.318.263</u>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**9. POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)**

Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine predstavljena je na sledeći način:

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
0-90 dana	1.180.761	1.129.701
90-180 dana	127.777	167.254
180-270 dana	42.750	31.408
preko 270 dana	508.739	432.032
	<u>1.860.027</u>	<u>1.760.395</u>

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

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Stanje na početku godine	442.132	398.591
Nove ispravke u toku godine	50.454	46.472
Naplaćene ispravljena potraživanja i ostalo	3.297	(2.931)
Stanje na kraju godine	<u>495.883</u>	<u>442.132</u>

**10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Kratkoročni krediti i plasmani:		
- povezana pravna lica	320.409	920.840
- u zemlji	27.622	26.587
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	50.366	45.199
Kratkoročno oročeni depoziti	38.309	115.871
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	5.576	5.576
	<u>442.282</u>	<u>1.114.073</u>
Minus: ispravka vrednosti	<u>(19.399)</u>	<u>(18.296)</u>
	<u>422.883</u>	<u>1.095.777</u>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLSMANI (NASTAVAK)**

Kratkoročni krediti i plasmani dati povezanim pravnim licima iskazani na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 320.409 hiljade RSD (2011. godine – 920.840 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kamatonosne pozajmice na period od šest do dvanaest meseci date privrednom društvu Idea d.o.o. Beograd. Kamatna stopa na odobrena sredstva kreće se u rasponu od jednomesečni EURIBOR+4,9% godišnje do tromesečni EURIBOR+8% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti iskazani u iznosu od 38.309 hiljade RSD (2011. godine – 115.871 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kratkoročno oročena sredstva kod banaka u zemlji uz kamatnu stopu od 4,45% do 5,03% na godišnjem nivou.

**11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Unapred plaćeni troškovi	85.009	32.306
Potraživanja po osnovu PDV-a	53.350	15.994
Razgraničeni PDV	4.852	24.079
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	3.883	255
	<b>147.094</b>	<b>72.634</b>

**12. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital Matičnog društva iskazan na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 2.346.140 hiljada RSD (2011. godine – 2.346.140 hiljada RSD) čine 657.182 obične akcije, pojedinačne nominalne vrednosti od 3.570 dinara.

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

Struktura osnovnog kapitala Matičnog društva na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine data je u narednom pregledu:

	2012.		2011.	
	Broj akcija	% učešća	Broj akcija	% učešća
Agrokor d.d. Zagreb, Hrvatska	629.806	95,83%	629.776	95,83%
Privatizacioni registar	24.667	3,75%	24.667	3,75%
Fizička lica	2.709	0,42%	2.739	0,42%
	<b>657.182</b>	<b>100,00%</b>	<b>657.182</b>	<b>100,00%</b>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**12. OSNOVNI KAPITAL (NASTAVAK)**

Ostali kapital Grupe u iznosu od novni kapital 405.990 hiljada RSD (2011. godine – 405.990 hiljada RSD) odnosi se na stambeni fond, formiran u skladu sa ranijim propisima.

**13. DUGOROČNI KREDITI**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Dugoročni krediti u inostranstvu IFC	-	2.289.020
Dugoročni krediti u zemlji Credit Agricole banka	-	1.373.412
	-	3.662.432
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	-	(1.046.409)
	-	2.616.023

Grupa je tokom 2012. godine prevremeno otplatila dugoročne kredite u iznosu od 3.662.432 hiljada RSD (2011. godine – 3.662.432 hiljada RSD), koji su uzeti sa namenom finansiranja povećanja proizvodnog kapaciteta Grupe. Varijabilna kamatna stopa na odobrena sredstva u 2011. godini iznosila je šestomesečni EURIBOR+6.25% godišnje.

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

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Do 1 godine	-	1.046.409
Od 1 do 2 godine	-	1.046.409
Od 2 do 5 godine	-	1.569.614
	-	3.662.432

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 14. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Obaveze za zajmove povezanim društvima	1.114.439	-
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	92.081	86.407
Finansijski lizing	49.779	78.758
Obaveze za zdravstveno osiguranje	523	31.116
	1.256.822	196.281
Minus: tekuća dospeća finansijskog lizinga	(38.626)	(32.953)
	<b>1.218.196</b>	<b>163.328</b>

Obaveze za zajmove dobijene od povezanih pravnih lica u iznosu od 1.114.439 hiljada RSD u celini se odnose na zajam dobijen od Dijamant a.d. Zrenjanin po ugovoru br.9166 na 9.800.000 EUR i sa rokom vraćanja do 18. januara 2014. godine i kamatnom stopom od 7.5% godišnje.

## Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital

Dugoročne obaveze prema povezanim pravnim licima prikazane na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 92.081 hiljada RSD (2011. godine – 86.407 hiljada RSD) u celosti se odnose na obaveze prema matičnom društvu Agrokor d.d. Zagreb, Hrvatska koje se mogu konvertovati u kapital.

## Finansijski lizing

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2012. godine iznose 49.779 hiljada RSD i odnose se na finansiranje nabavke proizvodne opreme (2011. godina – 78.758 hiljada RSD).

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

	Minimalna zakupnina		u hiljadama RSD Sadašnja vrednost minimalne zakupnine	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Do 1 godine	41.079	37.800	38.626	32.953
Od 1 do 5 godina	11.307	48.205	11.153	45.805
	52.386	86.005	49.779	78.758
Minus: budući troškovi	(2.607)	(7.247)	-	-
Sadašnja vrednost obaveze	<b>49.779</b>	<b>78.758</b>	<b>49.779</b>	<b>78.758</b>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Tekuća dospeća:		
- dugoročnih kredita	-	1.046.409
- obaveza po osnovu finansijskog lizinga	38.626	32.953
Kratkoročni krediti banaka	1.927.525	-
	<u>1.966.151</u>	<u>1.079.362</u>

Kratkoročni krediti od banaka u iznosu od 1.927.525 hiljada RSD odnose se na kredite uzete od tri domaće banke (Credit Agricole 1.080.324 hiljada RSD, Banka Intesa 221.751 hiljada RSD i Unicredit banka 625.450 hiljada RSD) sa namenom finansiranja nabavke obrtnih sredstava i sa rokom vraćanja u roku od godine dana. Kamatna stopa iznosila je za Credit Agricole 3 mesečni Euroribor + 5,5%, Banka Intesa 7,5% godišnje i Unicredit banka 3 mesečni Euroribor + 5,85%.

## 16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Obaveze prema dobavljačima:		
- povezana pravna lica	581.737	301.879
- u zemlji	411.164	432.779
- u inostranstvu	417.941	295.733
Primljeni avansi i ostalo:		
- povezana pravna lica	-	13.605
- u zemlji	23.127	4.199
	<u>1.433.969</u>	<u>1.048.195</u>

## 17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Obaveze po osnovu kamata	2.911	145.932
Obaveze po osnovu kamata povezanim pravnim licima	1.752	-
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	56.114	50.506
Obaveze za poreze i doprinose na zarade	36.824	33.119
Obaveze za dividende	1.491	1.491
Ostale kratkoročne obaveze	1.434	3.150
	<u>100.526</u>	<u>234.198</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 18. PRIHODI OD PRODAJE

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Prihodi od prodaje robe:		
- povezana pravna lica	197.285	140.087
- u zemlji	1.166.193	983.774
- u inostranstvu	4.193	1.292
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- povezana pravna lica	1.280.880	1.065.199
- u zemlji	6.884.806	5.777.834
- u inostranstvu	442.868	375.825
	<u>9.976.225</u>	<u>8.344.011</u>

## 19. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Troškovi sirovina	2.297.818	1.902.194
Troškovi ambalaže	823.747	661.883
Troškovi goriva i maziva	220.612	196.113
Troškovi električne energije	156.886	143.381
Trošak gasa	111.252	99.074
Troškovi rezervnih delova	87.432	77.097
Troškovi ostalog materijala	68.215	78.951
	<u>3.765.962</u>	<u>3.158.693</u>

## 20. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	1.040.197	928.926
Naknade studentskim i omladinskim zadrugama	332.228	289.192
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	185.264	165.879
Naknade članovima Upravnog i Nadzornog odbora	9.008	7.666
Ostali lični rashodi	82.335	75.745
	<u>1.649.032</u>	<u>1.467.408</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 21. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Troškovi zakupnina	616.004	430.593
Troškovi reklame i propagande	440.994	327.982
Troškovi naknade za upravljanje	269.687	148.394
Troškovi usluga održavanja	144.891	139.024
Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga	48.871	68.079
Troškovi reprezentacije	67.941	52.295
Troškovi transportnih usluga	48.428	48.764
Troškovi premije osiguranja	28.334	44.924
Troškovi poreza	62.458	41.101
Ostali poslovni rashodi	262.338	217.979
	<u>1.989.946</u>	<u>1.519.135</u>

## 22. FINANSIJSKI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Prihodi od kamata	185.861	198.257
Pozitivne kursne razlike	284.533	187.144
Ostali finansijski prihodi	2	555
	<u>470.396</u>	<u>385.956</u>

## 23. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Rashodi kamata	417.986	390.406
Negativne kursne razlike	607.986	138.680
	<u>1.025.972</u>	<u>529.086</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 24. OSTALI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Prihodi od naplaćenih šteta	19.077	22.074
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	18.413	21.851
Prihodi od smanjenja obaveza	31.234	11.859
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	4.734	6.768
Ostali prihodi	8.807	27.709
	<u>82.265</u>	<u>90.261</u>

## 25. OSTALI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Rashodi po osnovu naknadno odobrenih rabata	310.432	272.753
Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja	50.454	45.122
Manjkovi i otpis	13.044	32.068
Izdaci u humanitarne svrhe i sponzorstva	11.102	8.628
Rashodi po osnovu obezvređenja avansa i plasmana	2.066	1.661
Ostali rashodi	16.887	9.930
	<u>403.985</u>	<u>370.162</u>

## 26. POREZ NA DOBITAK

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Tekući poreski rashod	(37.979)	(44.590)
Odloženi poreski prihod	43.004	6.340
Odloženi poreski rashod	(1.975)	-
	<u>3.050</u>	<u>(38.250)</u>

## 27. PRIVREDNA DRUŠTVA U SASTAVU GRUPE

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

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**28. POSLOVNE KOMBINACIJE**

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

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

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

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

Obračun goodwill-a na dan sticanja većinskog paketa akcija od 85,8144% je prikazan kao što sledi:

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

Ulaganje Matičnog društva u vidu dokapitalizacije u zavisnom društvu Nova Sloga a.d. Trstenik je registrovano kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**29. ZARADA PO AKCIJI**

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

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Neto dobitak tekuće godine	332.670	388.628
Ponderisani broj običnih akcija	657.182	657.182

**30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Grupa obavlja određeni broj transakcija sa povezanim licima. U toku 2012. i 2011. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
<b>PRIHODI OD PRODAJE</b>		
<b>Prihodi od prodaje:</b> - ostala povezana pravna lica	1.478.165	1.205.286
<b>Ostali poslovni prihodi:</b> - ostala povezana pravna lica	36.898	11.038
<b>Finansijski prihodi i ostali prihodi:</b> - ostala povezana pravna lica	382.112	205.080
	<b>1.897.175</b>	<b>1.421.404</b>
<b>NABAVKE</b>		
<b>Nabavke robe i usluga</b> - matično društvo	270.279	149.388
- ostala povezana pravna lica	668.508	801.704
<b>Finansijski rashodi i ostali rashodi:</b> - ostala povezana pravna lica	69.300	63.906
	<b>1.008.087</b>	<b>1.014.998</b>



NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
<b>POTRAŽIVANJA I PLASMANI</b>		
Potraživanja od kupaca:	172.746	317.312
- ostala povezana pravna lica		
Kratkoročni finansijski plasmani:	320.409	920.840
- ostala povezana pravna lica		
Ostala potraživanja:	3.022	15.245
- ostala povezana pravna lica		
	<u>496.177</u>	<u>1.253.397</u>
<b>OBAVEZE</b>		
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital:	92.081	86.407
- matično društvo		
Obaveze za zajmove:	1.114.439	-
- ostala povezana pravna lica		
Obaveze prema dobavljačima:	378.638	100.728
- matično društvo	203.099	201.151
- ostala povezana pravna lica		
Ostale obaveze:	1.752	-
- ostala povezana pravna lica -kamate		
Primljeni avansi:	-	13.605
- ostala povezana pravna lica		
	<u>1.790.009</u>	<u>401.891</u>

31. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Poslovni prihodi po segmentima

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Segment „Sladoled“	6.218.147	5.108.625
Segment „Voće i povrće“	2.606.346	2.278.142
Segment „Riba i gotova jela“	843.859	648.416
Segment „Testo“	404.409	397.942
Segment „Mivela“	233.967	104.367
	<u>10.306.728</u>	<u>8.537.492</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

31. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Imovina po segmentima

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Segment „Sladoled“	963.161	1.060.933
Segment „Voće i povrće“	507.995	566.590
Segment „Mivela“	402.971	150.280
Segment „Testo“	47.492	93.064
Ukupna imovina po segmentima	1.921.619	1.870.867
Imovina koja se ne može raspodeliti po segmentima	7.627.471	7.823.251
Ukupna imovina	9.549.090	9.694.118

Geografske informacije o prodaji proizvoda i usluga

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Srbija	8.659.948	7.249.404
Crna Gora	516.037	458.944
Makedonija	424.919	365.974
Bosna i Hercegovina	211.098	177.540
Hrvatska	110.350	51.695
Slovenija	29.294	21.923
Mađarska	5.246	11.182
Kosovo	4.648	6.057
Belgija	1.779	1.292
Grčka	10.075	-
Ostali	2.831	-
Ukupna prodaja	9.976.225	8.344.011

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

*Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima*

Poslovanje Grupe je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Grupe je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Grupe.

Grupa ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata.

*Tržišni rizik*

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Grupe ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Grupe.

*Devizni rizik*

Izloženost Grupe deviznom riziku prvenstveno se odnosi na gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne finansijske plasmane, potraživanja od kupaca, kratkoročne finansijske plasmane, dugoročne kredite, obaveze po osnovu finansijskog lizinga, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Grupe u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

	Imovina		u hiljadama RSD Obaveze	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	548.975	1.128.647	3.939.628	4.444.975
USD	663.842	583.065	92.081	86.407
	<b>1.212.817</b>	<b>1.711.712</b>	<b>4.031.709</b>	<b>4.531.382</b>

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine u stranim valutama evidentno je da je Grupa pre svega osetljiva na promene deviznog kursa EUR i USD.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Devizni rizik (nastavak)

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Grupe na porast i smanjenje kursa RSD za 10% u odnosu na EUR i USD. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

	2012.		u hiljadama RSD 2011.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
	EUR	339.065	(339.065)	331.633
USD	(57.176)	57.176	(49.666)	49.666
	<u>281.889</u>	<u>(281.889)</u>	<u>281.967</u>	<u>(281.967)</u>

Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada RSD jača u odnosu na strane valute, a negativan broj ukazuje na smanjenje rezultata.

Kamatni rizik

Grupa je izložena riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Grupa nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažila njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Finansijska sredstva	1.486.808	1.507.080
Nekamatnosna	663.842	583.535
Kamatnosna (fiksna kamatna stopa)	320.409	920.840
Kamatnosna (varijabilna kamatna stopa)	<u>2.471.059</u>	<u>3.011.455</u>
Finansijske obaveze	1.604.011	1.382.112
Nekamatnosne	1.114.439	78.758
Kamatnosne (fiksna kamatna stopa)	1.977.304	3.662.432
Kamatnosne (varijabilna kamatna stopa)	<u>4.695.754</u>	<u>5.123.302</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Naredna tabela prikazuje analizu osetljivosti neto dobitka za tekuću poslovnu godinu na realno moguće promene u kamatnim stopama za 1% (2011. godine - 1%), počev od 1. januara. Povećanje odnosno smanjenje od 1% predstavlja realno moguću promenu kamatnih stopa, imajući u vidu postojeće tržišne uslove. Ova analiza primenjena je na finansijske instrumente Grupe koji su postojali na dan bilansa stanja i pretpostavlja da su sve ostale varijable nepromenjene.

	2012.		u hiljadama RSD 2011.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
	Finansijska sredstva	3.204	(3.204)	9.208
Finansijske obaveze	(19.773)	19.773	(36.624)	36.624
	(16.569)	16.569	(27.416)	27.416

Kreditni rizik

Grupa je izložena kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Grupi izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Grupe. Kreditni rizik obuhvata gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane i potraživanja.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Grupa je prinuđena da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom Grupe usvojenom od strane Upravnog odbora. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku Grupe, u skladu sa poslovnom politikom, primenjuje sledeće mehanizme: ograničava dalje nabavke robe i korišćenje usluga, vrši reprogram duga, sprovodi kompenzaciju potraživanja sa obavezama koje ima prema dužniku, koristi date instrumente obezbeđenja, vrši prinudnu naplatu i sprovodi slične aktivnosti.

Grupa nema značajniju koncentraciju kreditnog rizika, jer se njena potraživanja i plasmani odnose na veliki broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno malim iznosima dugovanja.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti

Upravni odbor upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Grupa u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze. Grupa upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Grupe data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD				Ukupno
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina	
2012. godina	-	1.114.439	-	-	1.114.439
Dugoročni krediti	523	-	-	92.081	92.604
Ostale dugoročne obaveze	1.927.525	-	-	-	1.927.525
Kratkoročni krediti	38.626	11.153	-	-	49.779
Finansijski lizing	1.410.881	-	-	-	1.410.881
Obaveze iz poslovanja	100.526	-	-	-	100.526
Ostale kratkoročne obaveze	-	-	-	-	-
	<u>3.478.081</u>	<u>1.125.592</u>	<u>-</u>	<u>92.081</u>	<u>4.695.754</u>

	u hiljadama RSD				Ukupno
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina	
2011. godina	1.046.409	1.046.409	1.569.614	-	3.662.432
Dugoročni krediti	31.116	-	-	86.407	117.523
Ostale dugoročne obaveze	32.953	35.543	10.262	-	78.758
Finansijski lizing	1.030.391	-	-	-	1.030.391
Obaveze iz poslovanja	234.198	-	-	-	234.198
Ostale kratkoročne obaveze	-	-	-	-	-
	<u>2.375.067</u>	<u>1.081.952</u>	<u>1.579.876</u>	<u>86.407</u>	<u>5.123.302</u>

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Grupa biti obavezna da takve obaveze namiri.

33. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

33. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA (NASTAVAK)

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine su bili sledeći:

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Ukupna zaduženost	3.184.347	3.858.713
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(66.131)	(57.844)
Neto zaduženost	3.118.216	3.800.869
Kapital	4.806.332	4.458.613
Ukupan kapital	7.924.548	8.259.482
Pokazatelj zaduženosti	39,35%	46,02%

34. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE

Operativni lizing

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

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
do 1 godine	120.423	130.647
od 1 do 2 godine	85.254	81.113
od 2 do 5 godina	75.025	83.375
	280.702	295.135

Data jemstva

Potencijalna obaveza Grupe na dan 31. decembra 2012. godine po osnovu jemstava datih povezanim pravnim licima iznose 7.466.722 hiljade RSD (2010. godine – 5.368.719 hiljade RSD).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**35. PORESKI RIZICI**

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

**36. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA**

Grupa je izvršila usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

**37. DEVIZNI KURSEVI**

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
EUR	113,7183	104,6409
USD	86,1763	80,8662



Šef računovodstva  
Spomenka Zorić

Generalni direktor  
Gojko Došić



FRIKOM A.D. BEOGRAD

Konsolidovani finansijski izveštaji  
za poslovnu 2012. godinu i  
Izveštaj nezavisnog revizora

EA

11000 Beograd, Bulevar despota Stefana 12/V; tel: 011/3347-421, 2627-612, 3284-019, tel/fax: 011/2629-821  
www.euaudit.com; E-mail: euaudit@EUnet.rs

Dozvola za obavljanje delatnosti Ministarstva finansija Republike Srbije br. 023-2-00099/2008-16;  
šifra delatnosti: 6920; PIB: 100066150; matični broj: 17322290

tekući računi: Meridian banka 333-4003176-34; Privredna banka Beograd: 255-340101000-08; UniCredit Bank: 170-30005978002-91

## SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Konsolidovani Bilans stanja	3
Konsolidovani Bilans uspeha	4
Konsolidovani Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Konsolidovani Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje	7 - 36

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Nadzornom odboru i Skupštini akcionara privrednog društva Frikom a.d. Beograd

Obavili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja privrednog društva Frikom a.d. Beograd (u daljem tekstu „Matično društvo“) i njegovih zavisnih društava (zajedno „Grupa“), koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz konsolidovane finansijske izveštaje.

*Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za takve interne kontrole za koje rukovodstvo utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled pronevere ili greške.

*Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija podrazumeva primenu postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u finansijskim izveštajima. Izabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalih usled pronevere ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja adekvatnih revizijskih postupaka u datim okolnostima, ali ne za potrebe izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

11000 Beograd, Bulevar despota Stefana 12/V; tel: 011/3347-421, 2627-612, 3284-019, tel/fax: 011/2629-821  
www.euaudit.com; E-mail: euaudit@EU.net.rs

Dozvola za obavljanje delatnosti Ministarstva finansija Republike Srbije br. 023-2-00099/2008-16;  
šifra delatnosti: 6920; PIB: 100066150; matični broj: 17322290

tekući računi: Meridian banka 333-4003176-34; Privredna banka Beograd: 255-340101000-08; UniCredit Bank: 170-30005978002-91

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Nadzornom odboru i Skupštini akcionara privrednog društva Frikom a.d. Beograd (nastavak)

*Mišljenje*

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 19. april 2013. godine

  
BE O Dr. Milovan Filipović  
Ovlašteni revizor



KONSOLIDOVANI BILANS STANJA  
Na dan 31. decembra 2012. godine  
(u hiljadama RSD)

	Napomena	2012.	2011.
<b>AKTIVA</b>			
Stalna imovina			
Goodwill	28	272.367	272.367
Nematerijalna ulaganja		9.314	11.168
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	3.773.442	3.890.014
Investicione nekretnine	6	191.032	180.142
Dugoročni finansijski plasmani	7	725.984	649.115
		<u>4.972.139</u>	<u>5.002.806</u>
Obrtna imovina			
Zalihe	8	2.455.341	2.082.103
Stalna sredstva namenjena prodaji		21.321	8.812
Potraživanja	9	1.364.144	1.318.263
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		3.184	-
Kratkoročni finansijski plasmani	10	422.883	1.095.777
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		66.131	57.844
Porez na dodatu vrednost i AVR	11	147.094	72.634
		<u>4.480.098</u>	<u>4.635.433</u>
Odložena poreska sredstva		96.853	55.879
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<u>9.549.090</u>	<u>9.694.118</u>
<b>PASIVA</b>			
Kapital			
Akcijski kapital	12	2.346.140	2.346.140
Ostali kapital		405.990	405.990
Rezerve		77.090	62.041
Neraspoređeni dobitak		1.977.112	1.644.442
Kapital vlasnika Matičnog društva		<u>4.806.332</u>	<u>4.458.613</u>
Dugoročna rezervisanja i obaveze			
Dugoročna rezervisanja		20.004	20.717
Dugoročni krediti	13	-	2.616.023
Ostale dugoročne obaveze	14	1.218.196	163.328
		<u>1.238.200</u>	<u>2.800.068</u>
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	15	1.966.151	1.079.362
Obaveze iz poslovanja	16	1.433.969	1.048.195
Ostale kratkoročne obaveze	17	100.526	234.198
Obaveze po osnovu javnih prihoda i PVR		3.912	48.188
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		-	25.494
		<u>3.504.558</u>	<u>2.435.437</u>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<u>9.549.090</u>	<u>9.694.118</u>
Vanbilansne stavke		<u>7.584.929</u>	<u>5.559.548</u>

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

Gojko Došić  
Generalni direktor



Spomenka Zorić  
Šef računovodstva

**KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA**  
**Za poslovnu 2012. godinu**  
**(u hiljadama RSD)**

	<u>Napomena</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	18	9.976.225	8.344.011
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		52.046	40.426
Povećanje vrednosti zaliha		232.615	131.984
Ostali poslovni prihodi		45.842	21.071
		<u>10.306.728</u>	<u>8.537.492</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Nabavna vrednost prodate robe		981.748	861.518
Troškovi materijala	19	3.765.962	3.158.693
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	20	1.649.032	1.467.408
Troškovi amortizacije i rezervisanja		713.124	680.829
Ostali poslovni rashodi	21	1.989.946	1.519.135
		<u>9.099.812</u>	<u>7.687.583</u>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>		<u>1.206.916</u>	<u>849.909</u>
Finansijski prihodi	22	470.396	385.956
Finansijski rashodi	23	(1.025.972)	(529.086)
Ostali prihodi	24	82.265	90.261
Ostali rashodi	25	(403.985)	(370.162)
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<u>329.620</u>	<u>426.878</u>
Porez na dobitak	26	3.050	(38.250)
<b>NETO DOBITAK</b>		<u>332.670</u>	<u>388.628</u>
Neto dobitak vlasnika Matičnog društva		<u>332.670</u>	<u>388.628</u>
		<u>332.670</u>	<u>388.628</u>
Zarada po akciji (u RSD)	29	<u>506</u>	<u>591</u>

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

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
 Za poslovnu 2012. godinu  
 (u hiljadama RSD)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>AKCIJSKI KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	2.346.140	2.346.140
Stanje na kraju godine	<u>2.346.140</u>	<u>2.346.140</u>
<b>OSTALI KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	405.990	405.990
Stanje na kraju godine	<u>405.990</u>	<u>405.990</u>
<b>REZERVE</b>		
Stanje na početku godine	62.041	57.236
Povećanje u toku godine	15.049	4.805
Stanje na kraju godine	<u>77.090</u>	<u>62.041</u>
<b>NERASPOREĐENI DOBITAK</b>		
Stanje na početku godine	1.644.442	1.255.814
Neto dobitak tekuće godine	332.670	388.628
Stanje na kraju godine	<u>1.977.112</u>	<u>1.644.442</u>
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<u>4.806.332</u>	<u>4.458.613</u>

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

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE  
 Za poslovnu 2012. godinu  
 (u hiljadama RSD)

	2012.	2011.
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>		
Prodaja i primljeni avansi	11.167.028	9.387.240
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	1.035	916
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	121.647	77.279
Isplate dobavljačima i dati avansi	(7.977.504)	(6.759.184)
Zarade i ostali lični rashodi	(1.639.425)	(1.452.009)
Plaćene kamate	(557.048)	(328.722)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(487.940)	(345.561)
<i>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>627.793</u>	<u>579.959</u>
<b>AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	203.083	188.337
Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(490.277)	(681.603)
Ostali finansijski plasmani, neto	764.015	490.402
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>476.821</u>	<u>(3.064)</u>
<b>AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
Dugoročni i kratkoročni krediti, neto odlivi	(1.062.505)	(537.834)
Finansijski lizing i ostale obaveze, neto odlivi	(32.335)	(30.383)
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>(1.094.840)</u>	<u>(568.217)</u>
<b>Neto priliv gotovine u toku godine</b>	<u>9.774</u>	<u>8.678</u>
<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<u>57.844</u>	<u>52.616</u>
Kursne razlike po osnovu preračuna gotovine (neto)	(1.487)	(3.450)
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<u>66.131</u>	<u>57.844</u>

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



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

**1. OPŠTE INFORMACIJE**

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

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

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

Sedište Grupe je u Beogradu, Zrenjaninski put bb.

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

Konsolidovani finansijski izveštaji za poslovnu 2012. godinu odobreni su od strane rukovodstva Grupe dana 15. aprila 2013. godine.

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

**Osnove za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja**

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

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

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

Shodno tome, prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupa nije u potpunosti primenila MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

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

**Osnove konsolidacije**

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

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

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

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

**Prezentacija konsolidovanih finansijskih izveštaja**

Konsolidovani finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 114/2006, 119/2008 2/2010, 101/2012 i 118/2012).

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

**Računovodstveni metod**

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti.

**Načelo stalnosti poslovanja**

Finansijski izveštaji Grupe sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**Goodwill**

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

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

**Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

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

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

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

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

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

**Zalihe**

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

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

---

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Zalihe (nastavak)

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

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Umanjenje vrednosti imovine

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

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

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

Finansijski instrumenti

*Klasifikacija finansijskih instrumenata*

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

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

*Metod efektivne kamate*

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

---

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

*Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

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

*Kreditni (zajmovi) i potraživanja*

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

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

*Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava*

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

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

*Ostale finansijske obaveze*

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

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

---

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Porez na dobitak

*Tekući porez*

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

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

*Odloženi porez*

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

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

Primanja zaposlenih

*Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada*

U skladu sa propisima koji se primenjuju, Grupa je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Grupa je, takođe, obavezna da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

---

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Primanja zaposlenih (nastavak)

*Otpremnine*

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

*Jubilarne nagrade*

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

*Lizing*

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

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

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

*Prihodi i rashodi*

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

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

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

**Preračunavanje strane valute**

*Poslovne promene i pozicije bilansa stanja*

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

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

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

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

*Privredna društva u sastavu Grupe*

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

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

**Troškovi pozajmljivanja**

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

**4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE**

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

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



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

**4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (NASTAVAK)**

**Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme**

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

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

**Umanjenje vrednosti imovine**

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

**Ispravka vrednosti potraživanja**

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama RSD				Ukupno
	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Sredstva u pripremi	Ulaganja u tuđa sredstva i avansi	
<b>Nabavna vrednost</b>					
1. januar 2011. godine	2.924.701	5.946.339	29.770	49.663	8.950.473
Nabavke u toku godine	-	-	616.971	-	616.971
Prenosi	10.571	350.374	(364.626)	3.681	-
Prenos sa inve. neket.	2.712	-	(173.009)	-	(170.297)
Kursne razlike	-	211	-	-	211
Otuđenja i rashodovanja	(2.183)	(123.954)	-	-	(126.137)
31. decembar 2011. godine	2.935.801	6.172.970	109.106	53.344	9.271.221
1. januar 2012. godine	2.935.801	6.172.970	109.106	53.344	9.271.221
Nabavke u toku godine	-	-	611.837	-	611.837
Prenosi	162.927	554.783	(717.710)	-	-
Sa avansa	-	-	-	(23.365)	(23.365)
Kursne razlike	-	21.863	-	-	21.863
Otuđenja i rashodovanja	(443)	(200.811)	-	-	(201.254)
31. decembar 2012. godine	3.098.285	6.548.805	3.233	29.979	9.680.302
<b>Ispravka vrednosti</b>					
1. januar 2011. godine	1.107.981	3.671.571	-	22.682	4.802.234
Prenos sa inve. neket.	2.174	-	-	-	2.174
Amortizacija	55.334	618.999	-	3.833	678.166
Kursne razlike	-	2.543	-	-	2.543
Otuđenja i rashodovanja	(1.483)	(102.427)	-	-	(103.910)
31. decembar 2011. godine	1.164.006	4.190.686	-	26.515	5.381.207
1. januar 2012. godine	1.164.006	4.190.686	-	26.515	5.381.207
Amortizacija	57.146	650.258	-	728	708.132
Kursne razlike	-	13.223	-	-	13.223
Otuđenja i rashodovanja	(424)	(195.278)	-	-	(195.702)
31. decembar 2012. godine	1.220.728	4.658.889	-	27.243	5.906.860
<b>Sadašnja vrednost</b>					
31. decembar 2012. godine	1.877.557	1.889.916	3.233	2.736	3.773.442
31. decembar 2011. godine	1.771.795	1.982.284	109.106	26.829	3.890.014

Društvo nema datih hipoteka kao sredstva obezbeđenja za vraćanje dugoročnih i kratkoročnih kredita na dan 31.12.2012. godine. Prevremenim vraćanjem dugoročnog kredita IFC (Međunarodnoj finansijskoj korporaciji) skinuta je hipoteka sa više nekretnina čija je vrednost na dan 31. decembra 2011. godine iznosila 1.516.968 hiljada RSD.

Sadašnja vrednost postrojenja i opreme na dan 31. decembra 2012. godine uključuje sredstva nabavljena putem finansijskog lizinga u iznosu od 92.595 hiljada RSD (2011. godine -118.486 hiljada RSD)

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 6. INVESTICIONE NEKRETNINE

	u hiljadama RSD		
	Investicione nekretnine	Investicione nekretnine u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
1. januar 2011. godine	22.288	-	22.288
Prenos na nekretnine	(2.712)	-	(2.712)
Prenos sa nekretnina		173.009	173.009
31. decembar 2011. godine	<u>19.576</u>	<u>173.009</u>	<u>192.585</u>
1. januar 2012. godine	19.576	173.009	192.585
Prenos	186.288	(186.288)	-
Nabavke u toku godine		13.279	13.279
31. decembar 2012. godine	<u>205.864</u>	<u>-</u>	<u>205.864</u>
<b>Ispravka vrednosti</b>			
1. januar 2011. godine	14.119	-	14.119
Amortizacija	498	-	498
Prenos na nekretnine	(2.174)	-	(2.174)
31. decembar 2011. godine	<u>12.443</u>	<u>-</u>	<u>12.443</u>
1. januar 2012. godine	12.443	-	12.443
Amortizacija	2.389	-	2.389
31. decembar 2012. godine	<u>14.832</u>	<u>-</u>	<u>14.832</u>
<b>Sadašnja vrednost</b>			
31. decembar 2012. godine	<u>191.032</u>	<u>-</u>	<u>191.032</u>
31. decembar 2011. godine	<u>7.133</u>	<u>173.009</u>	<u>180.142</u>

## 7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica	97.884	97.884
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	10.199	11.660
Ostali dugoročni finansijski plasmani:		
- stambeni krediti zaposlenima	599.677	524.469
- dugoročni depozit	18.224	15.102
	<u>725.984</u>	<u>649.115</u>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (NASTAVAK)**

**Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica**

Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica iskazana na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 97.884 hiljade RSD (2011. godine - 97.884 hiljade RSD) u potpunosti se odnose na 24,9% (2011. godine - 24,9%) učešća u kapitalu privrednog društva Kikindski mlin a.d. Kikinda.

**Ostali dugoročni finansijski plasmani**

Stambeni krediti zaposlenima iskazani u iznosu od 599.677 hiljada RSD (2011. godine - 524.469 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na sredstva odobrena zaposlenima iz stambenog fonda Matičnog društva. Navedena sredstva su indeksirana u USD uz kamatnu stopu od 2,5% godišnje.

**8. ZALIHE**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Materijal	400.812	339.245
Rezervni delovi, alat i inventar	168.809	167.090
Nedovršena proizvodnja i poluproizvodi	1.120.640	873.738
Gotovi proizvodi	450.301	464.589
Roba	307.661	232.120
Dati avansi	14.049	12.023
	<u>2.462.272</u>	<u>2.088.805</u>
Minus: ispravka vrednosti	(6.931)	(6.702)
	<u>2.455.341</u>	<u>2.082.103</u>

**9. POTRAŽIVANJA**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Potraživanja od kupaca:		
- povezana pravna lica	172.746	317.312
- u zemlji	1.511.134	1.288.090
- u inostranstvu	126.423	89.525
Ostala potraživanja:		
- povezana pravna lica (kamata Idea)	3.022	15.245
- ostala pravna lica	46.702	50.223
	<u>1.860.027</u>	<u>1.760.395</u>
Minus: ispravka vrednosti	(495.883)	(442.132)
	<u>1.364.144</u>	<u>1.318.263</u>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**9. POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)**

Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine predstavljena je na sledeći način:

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
0-90 dana	1.180.761	1.129.701
90-180 dana	127.777	167.254
180-270 dana	42.750	31.408
preko 270 dana	508.739	432.032
	<u>1.860.027</u>	<u>1.760.395</u>

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

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Stanje na početku godine	442.132	398.591
Nove ispravke u toku godine	50.454	46.472
Naplaćene ispravljena potraživanja i ostalo	3.297	(2.931)
Stanje na kraju godine	<u>495.883</u>	<u>442.132</u>

**10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Kratkoročni krediti i plasmani:		
- povezana pravna lica	320.409	920.840
- u zemlji	27.622	26.587
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	50.366	45.199
Kratkoročno oročeni depoziti	38.309	115.871
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	5.576	5.576
	<u>442.282</u>	<u>1.114.073</u>
Minus: ispravka vrednosti	(19.399)	(18.296)
	<u>422.883</u>	<u>1.095.777</u>

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (NASTAVAK)**

Kratkoročni krediti i plasmani dati povezanim pravnim licima iskazani na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 320.409 hiljade RSD (2011. godine – 920.840 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kamatonosne pozajmice na period od šest do dvanaest meseci date privrednom društvu Idea d.o.o. Beograd. Kamatna stopa na odobrena sredstva kreće se u rasponu od jednomesečni EURIBOR+4,9% godišnje do tromesečni EURIBOR+8% godišnje.

Kratkoročno oročeni depoziti iskazani u iznosu od 38.309 hiljade RSD (2011. godine – 115.871 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na kratkoročno oročena sredstva kod banaka u zemlji uz kamatnu stopu od 4,45% do 5,03% na godišnjem nivou.

**11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Unapred plaćeni troškovi	85.009	32.306
Potraživanja po osnovu PDV-a	53.350	15.994
Razgraničeni PDV	4.852	24.079
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	3.883	255
	<u>147.094</u>	<u>72.634</u>

**12. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital Matičnog društva iskazan na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 2.346.140 hiljada RSD (2011. godine – 2.346.140 hiljada RSD) čine 657.182 obične akcije, pojedinačne nominalne vrednosti od 3.570 dinara.

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

Struktura osnovnog kapitala Matičnog društva na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine data je u narednom pregledu:

	2012.		2011.	
	Broj akcija	% učešća	Broj akcija	% učešća
Agrokor d.d. Zagreb, Hrvatska	629.806	95,83%	629.776	95,83%
Privatizacioni registar	24.667	3,75%	24.667	3,75%
Fizička lica	2.709	0,42%	2.739	0,42%
	<u>657.182</u>	<u>100,00%</u>	<u>657.182</u>	<u>100,00%</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

12. OSNOVNI KAPITAL (NASTAVAK)

Ostali kapital Grupe u iznosu od novni kapital 405.990 hiljada RSD (2011. godine – 405.990 hiljada RSD) odnosi se na stambeni fond, formiran u skladu sa ranijim propisima.

13. DUGOROČNI KREDITI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Dugoročni krediti u inostranstvu IFC	-	2.289.020
Dugoročni krediti u zemlji Credit Agricole banka	-	1.373.412
	-	3.662.432
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	-	(1.046.409)
	-	2.616.023

Grupa je tokom 2012. godine prevremeno otplatila dugoročne kredite u iznosu od 3.662.432 hiljada RSD (2011. godine – 3.662.432 hiljada RSD), koji su uzeti sa namenom finansiranja povećanja proizvodnog kapaciteta Grupe. Varijabilna kamatna stopa na odobrena sredstva u 2011. godini iznosila je šestomesečni EURIBOR+6.25% godišnje.

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

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Do 1 godine	-	1.046.409
Od 1 do 2 godine	-	1.046.409
Od 2 do 5 godine	-	1.569.614
	-	3.662.432

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 14. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Obaveze za zajmove povezanim društvima	1.114.439	-
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	92.081	86.407
Finansijski lizing	49.779	78.758
Obaveze za zdravstveno osiguranje	523	31.116
	1.256.822	196.281
Minus: tekuća dospeća finansijskog lizinga	(38.626)	(32.953)
	<u>1.218.196</u>	<u>163.328</u>

Obaveze za zajmove dobijene od povezanih pravnih lica u iznosu od 1.114.439 hiljada RSD u celini se odnose na zajam dobijen od Dijamant a.d. Zrenjanin po ugovoru br.9166 na 9.800.000 EUR i sa rokom vraćanja do 18. Januara 2014. godine i kamatnom stopom od 7.5% godišnje.

**Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital**

Dugoročne obaveze prema povezanim pravnim licima prikazane na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 92.081 hiljada RSD (2011. godine – 86.407 hiljada RSD) u celosti se odnose na obaveze prema matičnom društvu Agrokor d.d. Zagreb, Hrvatska koje se mogu konvertovati u kapital.

**Finansijski lizing**

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga na dan 31. decembra 2012. godine iznose 49.779 hiljada RSD i odnose se na finansiranje nabavke proizvodne opreme (2011. godina – 78.758 hiljada RSD).

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

	u hiljadama RSD			
	Minimalna zakupnina		Sadašnja vrednost minimalne zakupnine	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Do 1 godine	41.079	37.800	38.626	32.953
Od 1 do 5 godina	11.307	48.205	11.153	45.805
	52.386	86.005	49.779	78.758
Minus: budući troškovi	(2.607)	(7.247)	-	-
Sadašnja vrednost obaveze	<u>49.779</u>	<u>78.758</u>	<u>49.779</u>	<u>78.758</u>



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Tekuća dospeća:		
- dugoročnih kredita	-	1.046.409
- obaveza po osnovu finansijskog lizinga	38.626	32.953
Kratkoročni krediti banaka	<u>1.927.525</u>	<u>-</u>
	<u>1.966.151</u>	<u>1.079.362</u>

Kratkoročni krediti od banaka u iznosu od 1.927.525 hiljada RSD odnose se na kredite uzete od tri domaće banke (Credit Agricole 1.080.324 hiljada RSD, Banka Intesa 221.751 hiljada RSD i Unicredit banka 625.450 hiljada RSD) sa namenom finansiranja nabavke obrtnih sredstava i sa rokom vraćanja u roku od godine dana. Kamatna stopa iznosila je za Credit Agricole 3 mesečni Euroribor + 5,5%, Banka Intesa 7,5% godišnje i Unicredit banka 3 mesečni Euroribor + 5,85%.

**16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Obaveze prema dobavljačima:		
- povezana pravna lica	581.737	301.879
- u zemlji	411.164	432.779
- u inostranstvu	417.941	295.733
Primljeni avansi i ostalo:		
- povezana pravna lica	-	13.605
- u zemlji	<u>23.127</u>	<u>4.199</u>
	<u>1.433.969</u>	<u>1.048.195</u>

**17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Obaveze po osnovu kamata	2.911	145.932
Obaveze po osnovu kamata povezanim pravnim licima	1.752	-
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	56.114	50.506
Obaveze za poreze i doprinose na zarade	36.824	33.119
Obaveze za dividende	1.491	1.491
Ostale kratkoročne obaveze	<u>1.434</u>	<u>3.150</u>
	<u>100.526</u>	<u>234.198</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 18. PRIHODI OD PRODAJE

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Prihodi od prodaje robe:		
- povezana pravna lica	197.285	140.087
- u zemlji	1.166.193	983.774
- u inostranstvu	4.193	1.292
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- povezana pravna lica	1.280.880	1.065.199
- u zemlji	6.884.806	5.777.834
- u inostranstvu	442.868	375.825
	<u>9.976.225</u>	<u>8.344.011</u>

## 19. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Troškovi sirovina	2.297.818	1.902.194
Troškovi ambalaže	823.747	661.883
Troškovi goriva i maziva	220.612	196.113
Troškovi električne energije	156.886	143.381
Trošak gasa	111.252	99.074
Troškovi rezervnih delova	87.432	77.097
Troškovi ostalog materijala	68.215	78.951
	<u>3.765.962</u>	<u>3.158.693</u>

## 20. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	1.040.197	928.926
Naknade studentskim i omladinskim zadrugama	332.228	289.192
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	185.264	165.879
Naknade članovima Upravnog i Nadzornog odbora	9.008	7.666
Ostali lični rashodi	82.335	75.745
	<u>1.649.032</u>	<u>1.467.408</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 21. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Troškovi zakupnina	616.004	430.593
Troškovi reklame i propagande	440.994	327.982
Troškovi naknade za upravljanje	269.687	148.394
Troškovi usluga održavanja	144.891	139.024
Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga	48.871	68.079
Troškovi reprezentacije	67.941	52.295
Troškovi transportnih usluga	48.428	48.764
Troškovi premije osiguranja	28.334	44.924
Troškovi poreza	62.458	41.101
Ostali poslovni rashodi	262.338	217.979
	<u>1.989.946</u>	<u>1.519.135</u>

## 22. FINANSIJSKI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Prihodi od kamata	185.861	198.257
Pozitivne kursne razlike	284.533	187.144
Ostali finansijski prihodi	2	555
	<u>470.396</u>	<u>385.956</u>

## 23. FINANSIJSKI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Rashodi kamata	417.986	390.406
Negativne kursne razlike	607.986	138.680
	<u>1.025.972</u>	<u>529.086</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

## 24. OSTALI PRIHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Prihodi od naplaćenih šteta	19.077	22.074
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	18.413	21.851
Prihodi od smanjenja obaveza	31.234	11.859
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	4.734	6.768
Ostali prihodi	8.807	27.709
	<u>82.265</u>	<u>90.261</u>

## 25. OSTALI RASHODI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Rashodi po osnovu naknadno odobrenih rabata	310.432	272.753
Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja	50.454	45.122
Manjkovi i otpis	13.044	32.068
Izdaci u humanitarne svrhe i sponzorstva	11.102	8.628
Rashodi po osnovu obezvređenja avansa i plasmana	2.066	1.661
Ostali rashodi	16.887	9.930
	<u>403.985</u>	<u>370.162</u>

## 26. POREZ NA DOBITAK

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Tekući poreski rashod	(37.979)	(44.590)
Odloženi poreski prihod	43.004	6.340
Odloženi poreski rashod	(1.975)	-
	<u>3.050</u>	<u>(38.250)</u>

## 27. PRIVREDNA DRUŠTVA U SASTAVU GRUPE

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

Poslovno ime	Delatnost	Zemlja	Učešće u %
Nova Sloga doo Trstenik	Proizvodnja mineralne vode	Srbija	100,00%
Frikom dooel Skoplje	Prodaja sladoleda i smrznutih masa	Makedonija	100,00%

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSUSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

28. POSLOVNE KOMBINACIJE

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

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

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

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

Obračun goodwill-a na dan sticanja većinskog paketa akcija od 85,8144% je prikazan kao što sledi:

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

Ulaganje Matičnog društva u vidu dokapitalizacije u zavisnom društvu Nova Sloga a.d. Trstenik je registrovano kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**29. ZARADA PO AKCIJI**

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

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Neto dobitak tekuće godine	332.670	388.628
Ponderisani broj običnih akcija	657.182	657.182

**30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Grupa obavlja određeni broj transakcija sa povezanim licima. U toku 2012. i 2011. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
<b>PRIHODI OD PRODAJE</b>		
<b>Prihodi od prodaje:</b> - ostala povezana pravna lica	1.478.165	1.205.286
<b>Ostali poslovni prihodi:</b> - ostala povezana pravna lica	36.898	11.038
<b>Finansijski prihodi i ostali prihodi:</b> - ostala povezana pravna lica	382.112	205.080
	<u>1.897.175</u>	<u>1.421.404</u>
<b>NABAVKE</b>		
<b>Nabavke robe i usluga</b> - matično društvo	270.279	149.388
- ostala povezana pravna lica	668.508	801.704
<b>Finansijski rashodi i ostali rashodi:</b> - ostala povezana pravna lica	69.300	63.906
	<u>1.008.087</u>	<u>1.014.998</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
<b>POTRAŽIVANJA I PLASMANI</b>		
Potraživanja od kupaca:		
- ostala povezana pravna lica	172.746	317.312
Kratkoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica	320.409	920.840
Ostala potraživanja:		
- ostala povezana pravna lica	3.022	15.245
	<u>496.177</u>	<u>1.253.397</u>
<b>OBAVEZE</b>		
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital:		
- matično društvo	92.081	86.407
Obaveze za zajmove :		
- ostala povezana pravna lica	1.114.439	-
Obaveze prema dobavljačima:		
- matično društvo	378.638	100.728
- ostala povezana pravna lica	203.099	201.151
Ostale obaveze :		
- ostala povezana pravna lica -kamate	1.752	-
Primljeni avansi:		
- ostala povezana pravna lica	-	13.605
	<u>1.790.009</u>	<u>401.891</u>

31. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Poslovni prihodi po segmentima

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Segment „Sladoled“	6.218.147	5.108.625
Segment „Voće i povrće“	2.606.346	2.278.142
Segment „Riba i gotova jela“	843.859	648.416
Segment „Testo“	404.409	397.942
Segment „Mivela“	233.967	104.367
	<u>10.306.728</u>	<u>8.537.492</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

31. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Imovina po segmentima

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Segment „Sladoled“	963.161	1.060.933
Segment „Voće i povrće“	507.995	566.590
Segment „Mivela“	402.971	150.280
Segment „Testo“	47.492	93.064
Ukupna imovina po segmentima	1.921.619	1.870.867
Imovina koja se ne može raspodeliti po segmentima	7.627.471	7.823.251
Ukupna imovina	9.549.090	9.694.118

Geografske informacije o prodaji proizvoda i usluga

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Srbija	8.659.948	7.249.404
Crna Gora	516.037	458.944
Makedonija	424.919	365.974
Bosna i Hercegovina	211.098	177.540
Hrvatska	110.350	51.695
Slovenija	29.294	21.923
Mađarska	5.246	11.182
Kosovo	4.648	6.057
Belgija	1.779	1.292
Grčka	10.075	-
Ostali	2.831	-
Ukupna prodaja	9.976.225	8.344.011



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**32. UPRAVLJANJE FINANSUSKIM RIZICIMA**

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

Poslovanje Grupe je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Program upravljanja finansijskim rizicima Grupe je usmeren na nemogućnost predviđanja događaja na finansijskim tržištima i teži minimiziranju mogućih negativnih efekata na finansijske performanse Grupe.

Grupa ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata.

**Tržišni rizik**

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promene tržišnih cena, kao što su promene kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Grupe ili vrednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Grupe.

**Devizni rizik**

Izloženost Grupe deviznom riziku prvenstveno se odnosi na gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne finansijske plasmane, potraživanja od kupaca, kratkoročne finansijske plasmane, dugoročne kredite, obaveze po osnovu finansijskog lizinga, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Grupe u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

	Imovina		u hiljadama RSD Obaveze	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	548.975	1.128.647	3.939.628	4.444.975
USD	663.842	583.065	92.081	86.407
	<b>1.212.817</b>	<b>1.711.712</b>	<b>4.031.709</b>	<b>4.531.382</b>

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine u stranim valutama evidentno je da je Grupa pre svega osetljiva na promene deviznog kursa EUR i USD.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

*Devizni rizik (nastavak)*

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Grupe na porast i smanjenje kursa RSD za 10% u odnosu na EUR i USD. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

	2012.		u hiljadama RSD 2011.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
	EUR	339.065	(339.065)	331.633
USD	(57.176)	57.176	(49.666)	49.666
	<u>281.889</u>	<u>(281.889)</u>	<u>281.967</u>	<u>(281.967)</u>

Positivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada RSD jača u odnosu na strane valute, a negativan broj ukazuje na smanjenje rezultata.

*Kamatni rizik*

Grupa je izložena riziku promene kamatnih stopa na sredstvima i obavezama kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovakav rizik zavisi od finansijskog tržišta i Grupa nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažila njegov uticaj.

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
<b>Finansijska sredstva</b>		
Nekamatnosna	1.486.808	1.507.080
Kamatnosna (fiksna kamatna stopa)	663.842	583.535
Kamatnosna (varijabilna kamatna stopa)	320.409	920.840
	<u>2.471.059</u>	<u>3.011.455</u>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Nekamatnosne	1.604.011	1.382.112
Kamatnosne (fiksna kamatna stopa)	1.114.439	78.758
Kamatnosne (varijabilna kamatna stopa)	1.977.304	3.662.432
	<u>4.695.754</u>	<u>5.123.302</u>

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
31. decembar 2012. godine

32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Tržišni rizik (nastavak)

*Kamatni rizik (nastavak)*

Naredna tabela prikazuje analizu osetljivosti neto dobitka za tekuću poslovnu godinu na realno moguće promene u kamatnim stopama za 1% (2011. godine - 1%), počev od 1. januara. Povećanje odnosno smanjenje od 1% predstavlja realno moguću promenu kamatnih stopa, imajući u vidu postojeće tržišne uslove. Ova analiza primenjena je na finansijske instrumente Grupe koji su postojali na dan bilansa stanja i pretpostavlja da su sve ostale varijable nepromenjene.

	u hiljadama RSD			
	2012.		2011.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Finansijska sredstva	3.204	(3.204)	9.208	(9.208)
Finansijske obaveze	(19.773)	19.773	(36.624)	36.624
	<u>(16.569)</u>	<u>16.569</u>	<u>(27.416)</u>	<u>27.416</u>

Kreditni rizik

Grupa je izložena kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Grupi izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Grupe. Kreditni rizik obuhvata gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane i potraživanja.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Grupa je prinuđena da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom Grupe usvojenom od strane Upravnog odbora. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku Grupe, u skladu sa poslovnom politikom, primenjuje sledeće mehanizme: ograničava dalje nabavke robe i korišćenje usluga, vrši reprogram duga, sprovodi kompenzaciju potraživanja sa obavezama koje ima prema dužniku, koristi date instrumente obezbeđenja, vrši prinudnu naplatu i sprovodi slične aktivnosti.

Grupa nema značajniju koncentraciju kreditnog rizika, jer se njena potraživanja i plasmani odnose na veliki broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno malim iznosima dugovanja.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)**

**Rizik likvidnosti**

Upravni odbor upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Grupa u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze. Grupa upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Grupe data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD				
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
<b>2012. godina</b>					
Dugoročni krediti	-	1.114.439	-	-	1.114.439
Ostale dugoročne obaveze	523	-	-	92.081	92.604
Kratkoročni krediti	1.927.525	-	-	-	1.927.525
Finansijski lizing	38.626	11.153	-	-	49.779
Obaveze iz poslovanja	1.410.881	-	-	-	1.410.881
Ostale kratkoročne obaveze	100.526	-	-	-	100.526
	<b>3.478.081</b>	<b>1.125.592</b>	<b>-</b>	<b>92.081</b>	<b>4.695.754</b>

	u hiljadama RSD				
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
<b>2011. godina</b>					
Dugoročni krediti	1.046.409	1.046.409	1.569.614	-	3.662.432
Ostale dugoročne obaveze	31.116	-	-	86.407	117.523
Finansijski lizing	32.953	35.543	10.262	-	78.758
Obaveze iz poslovanja	1.030.391	-	-	-	1.030.391
Ostale kratkoročne obaveze	234.198	-	-	-	234.198
	<b>2.375.067</b>	<b>1.081.952</b>	<b>1.579.876</b>	<b>86.407</b>	<b>5.123.302</b>

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Grupa biti obavezna da takve obaveze namiri.

**33. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA**

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

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

**33. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA (NASTAVAK)**

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine su bili sledeći:

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Ukupna zaduženost	3.184.347	3.858.713
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(66.131)	(57.844)
Neto zaduženost	3.118.216	3.800.869
Kapital	4.806.332	4.458.613
Ukupan kapital	7.924.548	8.259.482
Pokazatelj zaduženosti	39,35%	46,02%

**34. PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE**

**Operativni lizing**

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

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
do 1 godine	120.423	130.647
od 1 do 2 godine	85.254	81.113
od 2 do 5 godina	75.025	83.375
	280.702	295.135

**Data jemstva**

Potencijalna obaveza Grupe na dan 31. decembra 2012. godine po osnovu jemstava datih povezanim pravnim licima iznose 7.466.722 hiljade RSD (2010. godine – 5.368.719 hiljade RSD).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. godine**

---

**35. PORESKI RIZICI**

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

**36. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA**

Grupa je izvršila usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena materijalno značajna neusaglašena potraživanja i obaveze.

**37. DEVIZNI KURSEVI**

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
EUR	113,7183	104,6409
USD	86,1763	80,8662

## KONSOLIDOVAN GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2012. GODINU

1) Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine			
a) Struktura bruto rezultata (u 000 din)		2012	2011
Poslovni prihodi		10.306.728	8.537.492
Poslovni rashodi		9.099.812	7.687.583
Poslovni rezultat		1.206.916	849.909
Finansijski prihodi		470.396	385.956
Finansijski rashodi		1.025.972	529.086
Finansijski rezultat		-555.576	-143.130
Ostali prihodi		82.265	90.261
Ostali rashodi		403.985	370.162
Rezultat ostalih prihoda i rashoda		-321.720	-279.901
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>10.859.389</b>	<b>9.013.709</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>10.529.769</b>	<b>8.586.831</b>
<b>DOBITAK/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>329.620</b>	<b>426.878</b>
b) Neto dobitak			
Dobitak/gubitak pre oporezivanja		329.620	426.878
Porez na dobitak		-3.050	38.250
Neto dobitak		332.670	388.628
Prosečan broj akcija		657.182	657.182
Neto dobitak po akciji		0,506	0,591
c) Opšti ratio likvidnosti			
Obrtna sredstva		4.480.098	4.635.433
Kratkoročne obaveze		3.504.558	2.435.437
c) Opšti ratio likvidnosti (zadovoljavajući standard)	(2 : 1)	1,3	1,9
d) Rigorozni ratio likvidnosti			
Obrtna sredstva		4.480.098	4.635.433
Zalihe		2.455.341	2.082.103
AVR		147.094	72.634
Kratkoročne obaveze		3.504.558	2.435.437
d) Rigorozni ratio likvidnosti	(1 : 1)	0,5	1,0
c) Gotovinski ratio likvidnosti			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti		66.131	57.844
Kratkoročne obaveze		3.504.558	2.435.437
e) Gotovinski ratio likvidnosti		0,019	0,024
f) Neto obrtna sredstva			
Obrtna sredstva		4.480.098	4.635.433
Kratkoročne obaveze		3.504.558	2.435.437
Neto obrtna sredstva		975.540	2.199.996
g) Pokazatelj rentabilnosti			
Neto dobitak/gubitak		332.670	388.628
Kapital na početku godine		4.458.613	4.065.180
Kapital na kraju godine		4.806.332	4.458.613
Prosečni kapital		4.632.473	4.261.897
Stopa prinosa na sopstveni kapital		7,18%	9,12%

- 2) **Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo**

Očekivani razvoj Društva u narednom periodu realizovaće se u skladu sa Srednjoročnjim planom poslovanja za period od 2012 - 2017. godine.

Pored konkurencije, najznačajnije pretnje i opasnosti kojima je Društvo izloženo potiču od prođžavanja i produbljivanja globalne ekonomske krize i njenog uticaja na stanje domaće ekonomije, odnosno životnog standarda stanovništva.

- 3) **Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine za koju je pripremljen izveštaj**

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja predmetnog izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja.

- 4) **Značajniji poslovi sa povezanim licima**

Potraživanja od povezanih pravnih lica potiču uglavnom od prodaje proizvoda i robe.

- 5) **Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja.**

Društvo je implementiralo i uspešno sertifikovalo Sistem upravljanja kvalitetom u skladu sa zahtevima standarda ISO 9001:2008 i Sistem upravljanja bezbednošću hrane u skladu sa zahtevima standarda ISO 22000:2005.

Sertifikovan je i Global GAP standard - Globalno partnerstvo za održivu poljoprivredu, za kulture koje uzgaja na svojim površinama i površinama kooperanata.

Uspešno su obavljeni nadzorni auditi već sertifikovanih sistema, kao i sertifikacija Sistema upravljanja zaštitom životne sredine u skladu sa zahtevima standarda ISO 14001:2004 i Sistema upravljanja zaštitom zdravlja i bezbednošću na radu, a u skladu sa zahtevima standarda BS OHSAS 18001:2007.

Kontinuirano se radi i na unapređenju poslovnog informacionog sistema primerenom aktuelnom obimu i planiranom rastu obima poslovanja, odnosno efikasnom upravljanju poslovnim funkcijama Društva.



### III. PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA

1. Razlozi sticanja sopstvenih akcija

/

2. Broj i nominalna vrednost stečenih sopstvenih akcija

/

3. Imena lica od kojih su akcije stečene

/

4. Iznos koji je Društvo isplatilo po osnovu sticanja sopstvenih akcija ili naznaka da su akcije stečene bez naknade

/

5. Broj sopstvenih akcija koje društvo poseduje u trenutku izrade godišnjeg Izveštaja

/

### IV. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

1. Obaveštenje o kodeksu korporativnog upravljanja koji društvo primenjuje kao i mesto na kojem je njegov tekst javno dostupan

Društvo ima usvojen Kodeks korporativnog upravljanja , njegov tekst je dostupan na Internet stranici društva

2. Sva bitna obaveštenja o praksi korporativnog upravljanja koje društvo sprovodi, a posebno one koje nisu izričito propisane zakonom

Društvo sprovodi svoj Kodeks korporativnog upravljanja , u kom su uspostavljeni principi korporativne prakse, naročito u vezi sa pravima akcionara, transparentnošću i javnošću poslovanja.

3. Odstupanja od pravila kodeksa korporativnog upravljanja ako takva odstupanja postoje i obrazloženje za ta odstupanja

Nema odstupanja

## V. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

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

Ime i prezime	Naziv radnog mesta i dužnosti koje lice obavlja u Društvu
Gojko Došić	Generalni direktor
Stajko Vujanović	Direktor finansija
Spomenka Zorić	Rukovodilac računovodstva

## VI. ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA\*

Konsolidovani Godišnji finansijski izveštaj će biti usvojen na godišnjoj Skupštini društva koja će biti održana u zakonom predviđenom roku i biće objavljena u celini naknadno

\*U slučaju da nije usvojen godišnji izveštaj, obavezna je napomena da nije usvojen od strane nadležnog organa, a Društvo je obavezno da odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja objavi u celosti naknadno.

## VII. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA\*

Odluka o raspodeli dobiti biće donesena na godišnjoj Skupštini društva i biće objavljena u celosti

\*U slučaju da odluka nadležnog organa o raspodeli dobiti/pokriću gubitka nije sastavni deo Godišnjeg izveštaja, Društvo je obavezno da je objavi u celosti naknadno.

### Napomena

Na godišnjoj Skupštini koja će biti održana u zakonskom roku usvojiće se Godišnji izveštaj i odluka o usvajanju godišnjeg izveštaja biće objavljena u celosti.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i islinost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

U Beogradu  
Dana 29.04.2013 godine

Nadležni organ  
Generalni direktor

Gojko Došić