

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
07121059 Maticni broj	Sifra delatnosti	101190452 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20	21	22	23 24 25 26

Naziv :KONCERN "FARMAKOM MB" SABAC - RUDNICI I TOPIONICA AD "ZAJACA" LOZNICA

Sediste : LOZNICA, JOVANA CVIJICA 11

BILANS STANJA



7005018060353

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		1266799	1145677
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	14	137794	0
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	15	1123915	1140993
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	15	1123915	1140993
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		5090	4684
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	16	3491	3213
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1599	1471
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		5538986	6010308
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	18	4752365	3552973
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		786621	2457335
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	19	378062	1126205
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	20	87951	1132108
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	21	335	3167

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	22	320273	195855
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	13	190095	211603
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		6995880	7367588
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		6995880	7367588
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		2098876	1966406
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	23	158408	158408
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		85401	85401
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		279	0
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1854788	1722597
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		4897004	5401182
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	24	30927	27898
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	25	2375215	2647207
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	25	2250082	2446393
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	25	125133	200814
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		2490862	2726077
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	26	1559762	2483134
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	27	556205	104359
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	28	277784	95206
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	29	97111	43378
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	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
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		6995880	7367588
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U 50344614 dana 9. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Q. Metanuck



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)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07121059</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">Sifra delatnosti</div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">101190452</div> PIB
Popunjava pravno lice - preduzetnik		
Popunjava Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">19</div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">20</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin: 0 5px;">21</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin: 0 5px;">22</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin: 0 5px;">23</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin: 0 5px;">24</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin: 0 5px;">25</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; margin: 0 5px;">26</div>

Naziv : **KONCERN "FARMAKOM MB" SABAC - RUDNICI I TOPIONICA AD "ZAJACA" LOZNICA**

Sediste : **LOZNICA, JOVANA CVIJICA 11**

BILANS USPEHA



7005018060360

u period **01.01.2012 do 31.12.2012**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		6177199	6427452
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	4832468	5208410
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	5	137794	0
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	5	1087958	946142
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	111539
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	118979	384439
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		5332003	5365679
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	7	1784808	1103959
51	2. Troškovi materijala	209	7	2822937	3682140
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	8	517486	385614
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	9	69599	57505
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	137173	136461
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		845196	1061773
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	11	4507	15112
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	11	661586	678556
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	12	9156	9831
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	12	44622	85870
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		152651	322290
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		1049	0
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	13	153700	322290
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	13	21509	15526
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229	31	132191	306764
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä~. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	31	1	2
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Loznica, 9. 4. 2013. dana 9. 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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07121059 Maticni broj	Sifra delatnosti	101190452 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KONCERN "FARMAKOM MB" SABAC - RUDNICI I TOPIONICA AD "ZAJACA" LOZNICA**

Sediste : **LOZNICA, JOVANA CVIJICA 11**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005018060377

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	548029	6142494
1. Prodaja i primljeni avansi	302	429108	5758028
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	7	26
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	118914	384440
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	5924569	7098167
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	1959478	5356988
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	336257	384135
3. Placene kamate	308	523798	500777
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	3105036	856267
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	5376540	955673
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	91592	20901
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	0	20901
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	91592	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	186650	1184813
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	279	0
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	186371	106200
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	1078613
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	95058	1163912

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	5548587	2499555
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	2716062	2499555
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	2832525	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	78890	337073
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	0	143367
3. Finansijski lizing	332	78890	193706
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	5469697	2162482
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	6188208	8662950
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	6190109	8620053
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	42897
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	1901	0
Ä...Ä". GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	3167	1528
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	214	1187
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	1145	42445
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	335	3167

U 10344/14 dana 9. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Q. Vukobrat



Zakonski zastupnik

J. S.

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		
07121059 Maticni broj	Sifra delatnosti	101190452 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KONCERN "FARMAKOM MB" SABAC - RUDNICI I TOPIONICA AD "ZAJACA" LOZNICA**

Sediste : **LOZNICA, JOVANA CVIJICA 11**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005018060391

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)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	145292	414	13116	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	145292	417	13116	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	145292	420	13116	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	145292	423	13116	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	145292	426	13116	439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466	85553	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469	85553	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	152	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472	85401	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475	85401	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489	279	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		478	85401	491	279	504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	1431535	518		531		544	1675496
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507	15702	520		533		546	15702
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	1415833	521		534		547	1659794
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	306764	522		535		548	306764
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	152
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1722597	524		537		550	1966406
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1722597	527		540		553	1966406
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	132191	528		541		554	132470
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1854788	530		543		556	2098876

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	1431535	518		531		544	1675496
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507	15702	520		533		546	15702
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	1415833	521		534		547	1659794
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	306764	522		535		548	306764
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	152
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1722597	524		537		550	1966406
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1722597	527		540		553	1966406
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	132191	528		541		554	132470
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1854788	530		543		556	2098876

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Dati osnovne podatke o Društvu:

- Datum osnivanja: 01.06.1991 godine
- Identifikacija vlasnika: Bogičević Miroslav i Koncern Farmakom MB Šabac
- Delatnost i da li se kotira na berzi : 2443-Proizvodnja olova iz sek.sirovina; ne
- Adresa sedišta : 15300 Loznica, Jovana Cvijića 11
- Broj zaposlenih : 31.12.2012. 572 zaposlena

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

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

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006,05/2007,119/2008 ,02/2010, 101/2012 i 118/2012), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Ovi finansijski izveštaji odobreni su od strane Generalnog direktora, dana 27.02. 2013. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

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

- *Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se vrednuju po fer vrednosti,*
- *Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,*

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

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

2.4. Korišćenje procenjivanja

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

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

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

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

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

U obračunskom periodu koji počinje 01. januara 2012 godine nije bilo izmena u računovodstvenim politikama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima, *osim u delu koji se odnosi na izmene u računovodstvenim politikama, datim u okviru napomene 2.5.*

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo ---% vlasnik:

- | | |
|-------------------------------------|----------|
| • Farmakom MB Zajača Skoplje, | 100,00 % |
| • -Farmakom MB Europe SRL Milano, | 25,00 % |
| • -Farmakom Deutchland Gmbh Minhen, | 20,00 % |

Društvo nije konsolidovalo finansijske izveštaje povezanih pravnih lica budući da se isti pripremaju na nivou Koncern Farmakom MB Šabac.

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

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

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

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

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

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

U skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike koji je objavljen u „Službenom glasniku RS“ br. 4/2010 od 29. januara 2010 godine, br.3/2011 od 24. januara 2011 godine i br.101/2012 od 23. oktobra 2012 godine. Društvo je odlučilo da neto efekat nerealizovanih kursnih razlika nastalih po osnovu kursiranja dugoročnih dospuća dugoročnih obaveza i potraživanja iskaže na pozicijama aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2012.	2011.
CHF	94,1922	85,9121
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	104,6409

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. *Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.*

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Kredit i potraživanja

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

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

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

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

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. *Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.*

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva. *Na dan 31. Decembar 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.*

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

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

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

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

Obezvredjenje finansijskih sredstava

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

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

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

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

Finansijske obaveze

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

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

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

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

Obaveze iz poslovanja

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

3.5. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

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

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

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

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

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2012. %	2011. %
Pravo korišćenja građevinskog zemljišta		
Građevinski objekti	1,3-10 %	1,3-10 %
Kompjuterska oprema	5-20 %	5-20 %
Motorna vozila	12,5-15,5 %	12,5-15,5 %
Nameštaj i ostala oprema	10-12,5 %	10-12,5 %

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

3.9. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja koja se odnosi na šljaku (olovnu i antimonsku), vrednuje se po prodajnoj ceni. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

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

3.10. Lizing

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

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

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

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

3.11. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

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

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

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

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2012 godine.

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Kratkoročna, plaćena odsustva

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

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. Decembra 2012 godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.12. Rezervisanja

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

3.13. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcijskog kapitala, *revalorizazione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti i akumulirani rezultat.*

Kapital Društva obrazovan je iz uložених sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.14. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Finansijski prihodi

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

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

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su *dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.*

3.15. Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su *gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.*

3.16. Porez na dobitak

Tekući porez

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

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

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

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

Odloženi porez

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

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

3.17. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobitka koji pripada akcionarima, imaočima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

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

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

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

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

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			114	221	335
Potraživanja				344.409	344.409
Kratkoročni finansijski plasmani				87.951	87.951
Učešća u kapitalu			3.491		3.491
Ostala potraživanja				60.177	60.177
Ukupno			3.605	492.758	496.363
Kratkoročne finansijske obaveze	69.146		660.667	829.949	1.559.762
Obaveze iz poslovanja			9.224	546.981	556.205
Dugoročne obaveze	86.853		2.288.362		2.375.215
Ostale obaveze				374.895	374.895
Ukupno	155.999		2.958.253	1.751.825	4.866.077
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2012.	155.999		2.954.648	1.259.067	4.369.714

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

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			1	3.166	3.167
Potraživanja				1.096.794	1.096.794
Kratkoročni finansijski plasmani				1.132.108	1.132.108
Učešća u kapitalu			3.212		3.212
Ostala potraživanja				58.773	58.773
Ukupno			3.213	2.290.841	2.294.054
Kratkoročne finansijske obaveze	21.366		594.535	1.867.233	2.483.134
Obaveze iz poslovanja			453	72.631	73.084
Dugoročne obaveze	144.350		2.502.857		2.647.207
Ostale obaveze				138.584	138.584
Ukupno	165.716		3.097.845	2.078.448	5.342.009
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	165.716		3.094.632	-212.393	3.047.955

Konzern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	863.901	2.392.083
	<u>863.901</u>	<u>2.392.083</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	3.826	6.379
Finansijske obaveze	3.165.683	2.791.156
	<u>3.169.509</u>	<u>2.797.535</u>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih *kratkoročnih i dugoročnih* kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2012. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u *stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom* (EUR).

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

4.2. Rizik likvidnosti

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

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

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- *Kratkoročnih i dugoročnih kredita,*
- *Depozita i*
- *Akcijskog kapitala.*

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2012. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	335				335
Potraživanja	344.245	164			344.409
Kratkoročni finansijski plasmani		87.951			87.951
Učešća u kapitalu				3.491	3.491
Ostala potraživanja	3.066	57.111			60.177
Ukupno	347.646	145.226		3.491	496.363
Kratkoročne finansijske obaveze	835.112	724.650			1.559.762
Obaveze iz poslovanja	513.580	37.224	5.401		556.205
Dugoročne obaveze			2.170.662	204.553	2.375.215
Ostale obaveze		374.895			374.895
Ukupno	1.348.692	1.136.769	2.176.063	204.553	4.866.077
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.	1.001.046	991.543	2.176.063	201.062	4.369.714

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.167				3.167
Potraživanja	745.819	350.975			1.096.794
Kratkoročni finansijski plasmani		1.132.108			1.132.108
Učešća u kapitalu				3.212	3.212
Ostala potraživanja	1.437	57.336			58.773
Ukupno	750.423	1.540.419		3.212	2.294.054
Kratkoročne finansijske obaveze	1.142.242	1.340.892			2.483.134
Obaveze iz poslovanja	51.158	21.926			73.084
Dugoročne obaveze			1.800.195	847.012	2.647.207
Ostale obaveze		138.584			138.584
Ukupno	1.193.400	1.501.402	1.800.195	847.012	5.342.009
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	442.977	-39.017	1.800.195	843.800	3.047.955

4.3. Kreditni rizik

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

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva.

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 335 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 3.167 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Društvo ima politiku da izdaje garancije ili da se pojavljuje kao jamac u kreditnim poslovima samo prema svojim zavisnim ili pridruženim društvima. Na dan 31. decemba 2012. godine Društvo se javlja kao jamac povezanim pravnim licima u ukupnom iznosu od RSD2,023,832 hiljada i EUR 3,324 hiljada

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kupci u zemlji	344.409	1.096.794
Kupci u inostranstvu		
- Evro zona	-	-
- Ostali	-	-
Ukupno	344.409	1.096.794

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po tipu ugovorne strane data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Trgovine na veliko	338.736	1.093.925
Ostali	5.673	2.869
Ukupno	344.409	1.096.794

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>
Nedospela potraživanja	189.198	-	603.237	-
Docnja od 0 do 30 dana	151.421	-	482.589	-
Docnja od 31 do 60 dana	1.772	-	6.580	-
Docnja od 61 do 90 dana	1.854	-	4.388	-
Docnja od 91 do 120 dana	-	-	-	-
Docnja od 121 do 360 dana	-	-	-	-
Docnja preko 360 dana	164	-	-	-
Ukupno	<u>344.409</u>	<u>-</u>	<u>1.096.794</u>	<u>-</u>

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

Na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ukupne obaveze (bez kapitala)	4.866.077	5.373.284
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	335	3.167
Neto dugovanje	<u>4.865.742</u>	<u>5.370.117</u>
Ukupan kapital	<u>2.098.876</u>	<u>1.966.406</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>2,32</u>	<u>2,73</u>

* *Neto dugovanje se dobija kada se ukupne obaveze bez kapitala umanje za gotovinske ekvivalente i gotovinu.*

** *Ukupan kapital predstavlja kapital iskazan u bilansu stanja.*

*** *Koeficijent zaduženosti se racuna kao odnos neto dugovanja i ukupnog kapitala.*

4.5 Pravična (fer) vrednost

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

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

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Proizvoda i usluga	3.047.660	4.104.451
robe	1.784.808	1.103.959
Aktiviranja učinaka	137.794	
Povećanje vrednosti zaliha	1.087.958	834.603
Ukupno	6.058.220	6.043.013

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od subvencija	118.979	384.439
Ukupno	118.979	384.439

Prihodi od subvencija odnose se na državne subvencije prerađivačima sekundarnih sirovina.

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	1.784.808	1.103.959
Troš.materijala za izradu	2.526.206	3.325.982
Troš.ostalog materijala	17.978	32.248
Troš.goriva i energije	278.753	323.910
Ukupno	<u>4.607.745</u>	<u>4.786.099</u>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bruto zarada	377.452	281.946
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	76.573	56.829
Ostali lični rashodi	63.461	46.839
Ukupno	<u>517.486</u>	<u>385.614</u>

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	65.654	46.574
- nematerijalna ulaganja		
Ukupno	<u>65.654</u>	<u>46.574</u>
Troškovi rezervisanja za:		
- otpremnine povodom odlaska u penziju	3.945	10.931
Ukupno	<u>3.945</u>	<u>10.931</u>
Ukupno	<u>69.599</u>	<u>57.505</u>

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Trošk.transportnih usluga	21.979	14.286
Trošk.usluga održavanja	19.459	14.876
Trošk.zakupnina	1.415	870
Trošk.sajmova i reklame i propagande	1.300	2.877
Trošk.istraživanja	15.358	18
Trošk.ostalih usluga	11.275	41.206
Trošk.neproizvodnih usluga	16.412	12.922
Trošk.reprezentacije	8.741	6.433
Trošk.premije osiguranja	12.983	10.089
Trošk.platnog prometa	5.537	5.028
Trošk.poreza i članarina	11.272	21.903
Ostali nematerijalni troškovi	11.442	5.953
Ukupno	137.173	136.461

11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	7	54
Pozitivne kursne razlike	557	1.187
Ostali finansijski prihodi	3.943	13.871
Ukupno	4.507	15.112
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	515.869	488.581
Negativne kursne razlike	8.871	42.445
Ostali finansijski rashodi	136.846	147.530
Ukupno	661.586	678.556
Neto finansijski prihodi/rashodi	657.079	663.444

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

12. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje materijala	5.734	5.298
Prihodi po osnovu efekata rev.stanov	140	86
Ostali nepomenuti prihodi	3.282	4.447
Ukupno	9.156	9.831
Ostali rashodi		
Rashodi po osnovu dir.otpisa potraž.	27.173	103
Ostali nepomenuti rashodi	17.449	85.767
Ukupno	44.622	85.870
Neto ostali prihodi/rashodi	35.466	76.039

13. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući poreski rashod	0	0
Odloženi poreski rashod	21.508	15.526
Ukupno poreski rashod perioda	21.508	15.526

b) Usaglašavanje efektivne poreske stope

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobitak pre oporezivanja	153.700	322.290
Obračunati porez po stopi od 10%	15.370	32.229
Usaglašavanje efektivne poreske stope		
Rashodi koji se ne priznaju u por.bilansu	39.956	80.527
Poreska osnovica – red.br.64 PB	193.656	402.817
Obračunat porez po stopi od 10 %	19.366	40.282
–Iskorišćeni poreski krediti	19.366	40.282
Tekući poreski rashod	0	0
Odloženi poreskih rashod	21.509	15.526
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski rashod	21.509	15.526
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2012. godine iznosi RSD 232.541 hiljada.

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 190.095 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2012.			2011.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	158.321	114.878	43.443	63.895	37.569	26.326
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	235.092	2.551	232.541	253.285	18.193	235.092
Privr.razlike u rashodima			997			2.837
Odloženo poresko sredstvo, neto			190.095			211.603

14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Licence i softveri	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2012.				
Povećanja			137.794	137.794
Rashodovanje				
Prenos sa/na				
Ostalo				
Stanje na 31. decembar 2012.			137.794	137.794
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2012.				
Amortizacija za 2012. godinu				
Prodaja/rashod				
Stanje na 31. decembar 2012.				
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine			137.794	137.794
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine				

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2012.	38.440	303.436	490.057	463.600	1.295.533
Povećanja		8.084	3.530	36.962	48.577
Rashodovanje					
Prenos sa 027 na 022 i 023		15.424	455.138	-470.561	
Revalorizacija					
Stanje na 31. decembar 2012.	38.440	326.944	948.725	30.001	1.344.110
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2012.		38.845	115.695		154.540
Amortizacija za 2012. godinu		8.921	56.733		65.654
Revalorizacija					
Stanje na 31. decembar 2012.		47.766	172.428		220.194
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	38.440	279.178	776.297	30.001	1.123.915
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	38.440	264.591	374.362	463.600	1.140.993

Na dan 31. decembra 2012. godine, neotpisana vrednost nekretnina Društva nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane IFC iznosi RSD 317.618 hiljada.

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2012. godine iznosi RSD 212.919 hiljada (2011: RSD 291.809 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na *mehanizaciju, transportna teretna sredstva i motorna vozila*. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Učešća u kapitalu privrednih društva		
<i>Farmakom MB Zajača Skoplje</i>	1.194	1.099
Farmakom MB Europe Milano	1.160	1.067
Farmakom MB GMBH Minhen	1.137	1.047
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Ukupno	3.491	3.213
Stanje na dan 31. decembra	3.491	3.213

Društvo je, u skladu sa računovodstvenom politikom, na dan 31. decembra 2012. godine, učešća u kapitalu banaka i privrednih društava, vrednovalo po tržišnoj vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat svođenja učešća u kapitalu na tržišnu vrednost, u iznosu od RSD 278 hiljada na dan 31. decembra 2012. godine, obuhvaćen je preko povećanja revalorizacionih rezervi Društva.

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izvještaje

18. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Materijal	537.614	538.166
Rezervni delovi	4.670	7.365
Alat i inventar	5.467	4.689
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Nedovršena proizvodnja	3.935.020	2.834.576
Gotovi proizvodi	21.177	33.664
Dati avansi za zalihe	248.417	134.513
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Stanje na dan 31. decembra	<u>4.752.365</u>	<u>3.552.973</u>

19. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci u zemlji	344.409	1.096.794
Kupci u zemlji za kamate	28	28
Kupci u inostranstvu		
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
	<u>344.437</u>	<u>1.096.822</u>
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	344	515
Ostala tekuća potraživanja	33.281	28.868
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
	<u>33.625</u>	<u>29.383</u>
Saldo na dan 31. decembra	<u>378.062</u>	<u>1.126.205</u>

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Krat.plasmani – date pozajmice	114.681	1.132.096
Kreditni zaposlenima u skladu sa prop.	12	12
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana	(26.742)	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>87.951</u>	<u>1.132.108</u>

Kratkoročni plasmani se odnose na date pozajmice privrednim društvima za nabavku sirovina i repromaterijala, na period do godinu dana, po čijem isteku se vraćaju zajmodavcu u iznosu glavnice, kamata se ne obračunava. Na dan 31.12.2012 godine, Zajača potražuje od Dis.centra „Sigma“ Šabac iznos od 61.197 hilj.rsd, na ime datih pozajmica i iznos od 26.742 hilj.rsd od Gradnje AD Ljubovija, po istom osnovu. Potraživanje na ime datih pozajmica na dan 31.12.2011 godine, odnosi se na Farmakom MB Šabac u iznosu od 993.213 hilj.rsd, Magma – prom Šabac u iznosu od 40.400 hilj.rsd, Dis.centar Sigma Šabac u iznosu od 45.000 hilj.rsd i Gradnju AD Ljubovija u iznosu od 53.483 hilj.rsd.

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Na osnovu procene naplativost kratkoročnih finansijskih plasmana, Društvo je na dan 31. decembar 2012. godine obezvređilo 50% kratkoročnih pozajmica datih Gradnji AD Ljubivija.

21. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući račun	221	3.166
Izdvojena novčana sredstva		
Devizni račun	114	1
Hartije od vrednosti		
Deponovana ostala novčana sredstva		
Stanje na dan 31. decembra	<u>335</u>	<u>3.167</u>

22. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Razgr.troškovi po osnovu obaveza	24.573	29.041
Unapred plaćeni troškovi	2.226	4.384
PDV kao prethodni porez	427	321
Potraživanja za više plaćen PDV	1.523	0
Ostala AVR – razgr.efekti kursnih razlika	291.524	162.109
Stanje na dan 31. Decembra	320.273	195.855

23. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2012. godine, akcijski kapital se sastoji od 145.292 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.000,00 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Bogičević Miroslav sa 87,76 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2012. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Bogićević Miroslav	127.504	127.504	87,76 %
Koncern Farmakom MB Šabac	17.788	17.788	12,24 %
Ukupno	<u>145.292</u>	<u>145.292</u>	<u>100.0%</u>

Društvo krajnje kontroliše preduzeće Koncern Farmakom MB Šabac.

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

24. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Rezervisanja za sudske sporove i izdata jemstva		
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenih	30.927	27.898
Ostala rezervisanja		
Stanje dan 31. decembra	<u>30.927</u>	<u>27.898</u>

Rezervisanja za otpremnine formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 0,078 % (2011. godine: 0,0975 %) na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji. *Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 0,1125 % godišnje (2011. godina: 0,075 godišnje).*

b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2011. i 2012 godine prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Naknade zaposlenima</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	17.447	17.447
Dodatna rezervisanja	10.932	10.932
Iskorišćena rezervisanja		
Ukidanje u korist prihoda	481	481
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>27.898</u>	<u>27.898</u>
Dodatna rezervisanja	3.944	3.944
Iskorišćena rezervisanja	915	915
Ukidanje u korist prihoda		
Stanje na dan 31. decembra 2012. godine	<u>30.927</u>	<u>30.927</u>

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

25. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročni krediti od banaka	2.658.613	2.446.393
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	<u>212.919</u>	<u>291.809</u>
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	408.531	
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	<u>87.786</u>	<u>90.995</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2.375.215</u>	<u>2.647.207</u>

Dugoročne kredite čine:

	<u>EUR</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<i>IFC</i>	10.000.000,00	1.137.183	1.046.409
Komercijalna i Čačanska banka	11.585.224,22	<u>1.317.452</u>	<u>1.212.288</u>
Fond za razvoj RS	1.793.712,78	203.978	187.696
		<u>2.658.613</u>	<u>2.446.393</u>

Dugoročni krediti odobreni su Društvu sa rokom otplate do 6 godina, uz kamatnu stopu u iznosu od 1,5 % do 6,1 % na godišnjem nivou, plus šestomesečni Euribor.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	408.531	1.599.381
Od 1 do 5 godina	2.045.529	847.012
Preko 5 godina	<u>204.553</u>	
Ukupno	<u>2.658.613</u>	<u>2.446.393</u>

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo je putem finansijskog lizinga nabavilo opremu za separaciju, kao i teretna transportna sredstva i motorna vozila od Hypo-Alpe-Adria lizing, Raiffeisen lizing, EFG lizing, VB lizing i S lizing. Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing prikazane su kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost
Minimalna lizing plaćanja				
Do 1 godine	87.786	101.326	90.995	90.995
Od 1 do 5 godina	<u>125.133</u>	<u>132.554</u>	<u>200.814</u>	<u>200.814</u>
Ukupno	<u>212.919</u>	<u>233.880</u>	<u>291.809</u>	<u>291.809</u>

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

26. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kratk.kreditu u zemlji	293.495	1.050.000
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	408.531	
Tekuće dospeće obaveza po osnovu fin.lizinga	87.786	90.995
Obaveze po kratk.hart. od vrednosti	570.406	1.342.083
Ostale kratk.finansijske obaveze	199.544	56
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.559.762</u>	<u>2.483.134</u>

Na dan 31. decembar 2012. godine kratkoročni krediti u iznosu od RSD 293.495 hiljada odnose se na kredite od banaka odobrene sa fiksnom kamatnom stopom u rasponu od 1.1 % p.m. do 20.5 % p.a.

Na dan 31. decembar 2011. godine kratkoročni krediti u iznosu od RSD 1.050.000 hiljada odnose se na kredite od banaka odobrene sa fiksnom kamatnom stopom u rasponu od 1.1% p.m. do 20.5% p.a.

Obaveze po kratkoročnih hartija od vrednosti odnose se na emitovane obveznice. Na dan 31. decembar 2012. godine iznos obaveze od RSD 260,000 hiljada odnosi se na 20. emisiju obveznica koje nose kamatu od 9% p.a. i valutnu klauzulu, dok se RSD 300,000 hiljada odnosi na 22. emisiju obveznica koja nose kamatu od 1.6% p.m. Preostali iznos obaveza u iznosu od RSD 10.406 hiljada odnose se na obračunatu kamatu po ovim obveznicama.

27. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	2.750	12.469
Dobavljači u zemlji	544.231	60.162
Dobavljači u inostranstvu	9.224	453
Obaveze iz specifičnih poslova	31.275	
Stanje na dan 31. decembra	<u>556.205</u>	<u>104.359</u>

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

28. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	70.022	16.711
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	43.868	11.915
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	61.577	15.837
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	77.208	26.982
Unapred obračunati prihodi budućeg perioda		
Obaveze prema zaposlenima	270	100
ostalo	24.839	23.661
Stanje na dan 31. decembra	<u>277.784</u>	<u>95.206</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost		2.528
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	3.615	785
Unapred obračunati troškovi	84.649	35.012
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	8.847	5.053
Stanje na dan 31. decembra	<u>97.111</u>	<u>43.378</u>

30. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Društvo nema vanbilansnu evidenciju.

31. ZARADA PO AKCIJI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Neto dobitak	132.191	306.764
Prosečan ponderisani broj akcija	145.292	145.292
Zarada po akciji	<u>1</u>	<u>2</u>

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

32. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Ne postoje transakcije sa osnivačima, direktorima i ključnim zaposlenim rukovodećim kadrom, koje se odnose na date kredite i ostale lične nenovčane kompenzacije.

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2012.	2011.
Kupci – povezana lica		18.338
Kratk.plasmani – date pozajmice		993.213
Dobavljači – povezana lica	2.750	12.469
Ukupno	2.750	1.024.020

Dobavljači - povezana lica 01.01. 2012. – 31.12.2012.

	NAZIV	PS	DUGUJE	POTRAŽUJE	SALDO
1	FARMAKOM	11.807	191.895	180.088	0
2	FA SOMBOR		664.877	664.877	0
3	7 JULI			251	251
4	MLEKARA	623	8.139	7.516	0
5	GUČA		1.584	1.584	0
6	ZORKA		280	353	73
7	RETAIL	39		1.911	1.950
8	LIVNICA				-
9	LECE			476	476
	UKUPNO	12.469	866.775	857.056	2.750

Dobavljači – povezana lica 01.01.2011. – 31.12.2011.

	NAZIV	PS	D	P	SALDO
1	FARMAKOM	66.975	1.296.429	1.242.429	11.807
2	FA SOMBOR	25.443	776.122	750.679	0
3	7 JULI	365	6.855	6.490	-
4	MLEKARA	92	6.904	6.189	623
5	GUČA	29	3.638	3.609	-
6	ZORKA	-	-	-	-
7	RETAIL	156	1.959	1.764	39
8	LIVNICA	2.032	2.032	-	0
9	LECE	-	-	-	-
	UKUPNO	95.092	2.093.783	2.011.160	12.469

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Kupci – povezana lica 01.01.2012. – 31.12.2012.

	NAZIV	PS	DUGUJE	POTRAŽUJE	SALDO
1	FARMAKOM	18.213	745.148	763.361	0
2	FA SOMBOR		710.079	710.079	
3	7 JULI				
4	MLEKARA				
5	GUČA	125		125	0
6	ZORKA				
7	RETAIL				
8	LIVNICA				
9	LECE				
	UKUPNO	18.338	1.455.227	1.473.565	0

Kupci – povezana lica 01.01.2011. – 31.12.2011.

	NAZIV	PS	DUGUJE	POTRAŽUJE	SALDO
1	FARMAKOM	607.832	2.759.779	3.349.398	18.213
2	FA SOMBOR	407	4.772	5.179	0
3	7 JULI				
4	MLEKARA	8.832	601	9.433	0
5	GUČA	78.961	1.066	79.902	125
6	ZORKA				
7	RETAIL		342	342	0
8	LIVNICA	2.032			0
9	LECE				
	UKUPNO	698.064	2.766.560	3.446.286	18.338

Primljene pozajmice 01.01.2012. – 31.12.2012. 429/3

		POČETNO STANJE	DUGUJE	POTRAŽUJE	SALDO
1	FARMAKOM		5.240.896	5.240.896	0.00

Primljene pozajmice 01.01.2011. – 31.12.2011. 429/3

		POČETNO STANJE	DUGUJE	POTRAŽUJE	SALDO
1	FARMAKOM		355.164	355.164	0.00

Date pozajmice 01.01.2012. – 31.12.2012. 230/0

		PS	D	P	SALDO
1	FARMAKOM	993.213	49.000	1.042.213	0

Date pozajmice 01.01.2011. – 31.12.2011. 230/0

		PS	D	P	SALDO
1	FARMAKOM		2.486.968	1.493.755	993.213

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

Prihodi od povezanih lica

	NAZIV	2012.	2011.
1	FARMAKOM	628.995	2.324.868
2	FA SOMBOR	591.816	3.933
3	7 JULI		
4	MLEKARA		
5	GUČA		
6	ZORKA		
7	RETAIL		290
8	LIVNICA		
9	LECE		
	UKUPNO	1.220.811	2.329.091

Rashodi od povezanih lica

	NAZIV	2012.	2011.
1	FARMAKOM	147.771	557.363
2	FA SOMBOR	640.404	621.772
3	7 JULI	212	5.539
4	MLEKARA	5.845	6.399
5	GUČA	1.343	662
6	ZORKA	295	
7	RETAIL	1.600	1.558
8	LIVNICA		
9	LECE	395	
	UKUPNO	797.865	1.193.293

33. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

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

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

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva iznosi RSD 15.392 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 5.309 hiljada), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu i po okončanju sudskih sporova očekuje se pozitivan ishod po društvo, tako da se ne vrši rezervisanje na ime navedenih sporova.

b) Izdata jemstva i garancije

Društvo se na dan 31. decembra 2012. godine javlja kao jamac povezanim pravnim licima u ukupnom iznosu od RSD2,023,832 hiljada i EUR 3,324 hiljada.

Koncern Farmakom M.B.doo – AD Zajača Loznica
Napomene uz finansijske izveštaje

34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nakon 31.12.2012 godine, nisu evidentirane poslovne promene koje bi uticale na promenu stanja imovine, obaveza i kapitala sa stanjem na dan 31.12.2012 godine.

U Loznici, 09. april 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Ime i prezime, funkcija
Biljana Stanišavljević

Stručni saradnik za ekon.poslove

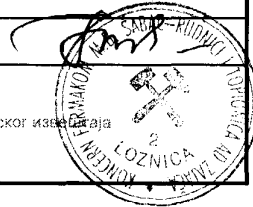


Zakonski zastupnik

Ime i prezime, funkcija
Jasmina Mutinović

Generalni direktor

Период извештавања:	од	01.01.2012.	до	31.12.2012.
Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД				
Пословно име: Koncern "Farmakom MB " Šabac - Rudnici i topionica AD " Zajača "				
Матични број (МБ):	07121059			
Поштански број и место:	15300	Loznica		
Улица и број:	Jovana Cvijića 11			
Адреса е-поште:	topionica@zajaca.farmakom.co.rs			
Интернет адреса:				
Консолидовани/Појединачни:	Pojedinačni			
Усвојен (да/не):	Ne			
Друштва субјекта консолидације:	Седиште:	МБ:		
Особа за контакт:	Biljana Stanislavjević			
	(уноси се само име и презиме особе за контакт)			
Телефон:	015/882 - 834	Факс:	015/889 - 199	
Адреса е-поште:	biljana.stanisavljevic@zajaca.farmakom.co.rs			
Презиме и име:	Milutinović Jasmina			
	(особа овлашћена за заступање)			
*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја				



БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2012.

у хиљадама динара

АКТИВА		2012.	2011.
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	1.266.799	1.145.677
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	137.794	0
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	1.123.915	1.140.993
1. Некретнине, постројења и опрема	006	1.123.915	1.140.993
2. Инвестиционе некретнине	007		
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	5.090	4.684
1. Учешћа у капиталу	010	3.491	3.213
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	1.599	1.471
B. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	5.538.986	6.010.308
I ЗАЛИХЕ	013	4.752.365	3.552.973
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	786.621	2.457.335
1. Потраживања	016	378.062	1.126.205
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	87.951	1.132.108
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	335	3.167
5. Порез на датум вредност и актива временска разграничења	020	320.273	195.855
B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021	190.095	211.603
G. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	6.995.880	7.367.588
D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	6.995.880	7.367.588
E. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025		
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	2.098.876	1.966.406
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	158.408	158.408
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104		
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	85.401	85.401
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106	279	0
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	1.854.788	1.722.597
VIII ГУБИТАК	109		
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	4.897.004	5.401.182
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	30.927	27.898
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	2.375.215	2.647.207
1. Дугорочни кредити	114	2.250.082	2.446.393
2. Остале дугорочне обавезе	115	125.133	200.814
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	2.490.862	2.726.077
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	1.569.762	2.483.134
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	556.205	104.359
4. Остале краткорочне обавезе	120	277.784	95.206
5. Обавезе по основу пореза на датум вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	97.111	43.378
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		
B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		
G. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	6.995.880	7.367.588
D. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125		

Ђ. Штанић



БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012. до 31.12.2012.

у хиљадама динара

Показатељ	АОП	Укупна вредност	Промена у односу на претходну годину
2	3	4	5
A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	6.177.199	6.427.452
1. Приходи од продаје	202	4.832.468	5.208.410
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	137.794	0
3. Повећање вредности залиха учинака	204	1.087.958	946.142
4. Смањење вредности залиха учинака	205	0	111.539
5. Остали пословни приходи	206	118.979	384.439
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	5.332.003	5.365.679
1. Набавна вредност продате робе	208	1.784.808	1.103.959
2. Трошкови материјала	209	2.822.937	3.682.140
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	517.486	385.614
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	69.599	57.505
5. Остали пословни расходи	212	137.173	136.461
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	845.196	1.061.773
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	4.507	15.112
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	661.586	678.556
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	9.156	9.831
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	44.622	85.870
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	152.651	322.290
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221	1.049	0
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	153.700	322.290
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ЛОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225		
2. Одложени порески расходи периода	226	21.509	15.526
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	132.191	306.764
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
3. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233	1	2
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

Б. Вишњић



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012. до 31.12.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	у хиљадама динара	
		текућа година	претходна година
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	548.029	6.142.494
1. Продаја и примљени аванси	302	429.108	5.758.028
2. Примљене камате из пословних активности	303	7	26
3. Остали приливи из редовног пословања	304	118.914	384.440
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	5.924.569	7.098.167
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	1.959.478	5.356.988
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	336.257	384.135
3. Плаћене камате	308	523.798	500.777
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	3.105.036	856.267
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	5.376.540	955.673
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	91.592	20.901
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	0	20.901
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	91.592	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	186.650	1.184.813
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320	279	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	186.371	106.200
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	0	1.078.613
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	95.058	1.163.912
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	5.548.587	2.499.555
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	2.716.062	2.499.555
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328	2.832.525	0
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	78.890	337.073
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	0	143.367
3. Финансијски лизинг	332	78.890	193.706
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	5.469.697	2.162.482
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	6.188.208	8.662.950
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	6.190.109	8.620.053
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	0	42.897
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	1.901	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	3.167	1.528
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	214	1.187
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	1.145	42.445
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	335	3.167



 П. Штамис

 КОНЦЕРН АРОМ М.Б. СЅБАС-РУДНИЦА

 ЛОЗНИЦА

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

Стање на дан 31.12. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	Извештај о променама на капиталу											
	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424
Укупна повећања у текућој години	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554
Укупна смањења у текућој години	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555
Стање на дан 31.12. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556
Стање на дан 01.01. претходне године _____	401	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531	544
Издава материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545
Издава материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)	404	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534	547
Укупна повећања у претходној години	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548
Укупна смањења у претходној години	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549
Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)	407	420	433	446	459	472	485	498	511	524	537	550
Издава материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551
Издава материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)	410	423	436	449	462	475	488	501	514	527	540	553
Укупна повећања у текућој години	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554
Укупна смањења у текућој години	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555
Стање на дан 31.12. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556

Б. Петровић




KONCERN FARMAKOM M.B. ŠABAC-RUDNICI I TOPIONICA AD ZAJAČA LOZNICA, JOVANA CVJIČA 11

Srbija, 15300 Loznica, Jovana Cvijića 11, mat. br. 07121059, PIB 101190452, Tekući računi: 105-5700063-67; 245-29347-69; 165-13015-91
 Tel/centrala: + 381(0)15 882 834; 882 132; 882 034; 882 035; faks: + 381(0)15 882 858; 889 199
 e-mail: topionica@zajaca.farmakom.co.rs web: www.farmakommb.com

Na osnovu člana 50, stav 3, Zakona o tržištu kapitala („ Službeni glasnik RS broj 31/2011), privredno društvo Koncern „ Farmakom MB“ Šabac – Rudnici i topionica AD „ Zajača“ Loznica, MB 07121059, šifra delatnosti 2443, objavljuje

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2012 GODINU

1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine društva :

1.1. Prikaz razvoja poslovanja društva

U toku 2012 godine , društvo je uvelo integrisani menadžment sistem, dobijanjem sledećih sertifikata : za upravljanje sistemom kvaliteta (standard ISO 9001), za bezbednost i zdravlje na radu (standard OHSAS 18001) i za zaštitu životne sredine (standard ISO 14001), što je uticalo na kvalitet poslovanja i mogućnost izvoza u zemlje Evropske unije.

1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva

Ukupan prihod	6.191.911 hilj.rsd
Ukupan rashod	6.038.211 hilj.rsd
Dobit iz poslovanja	153.700 hilj.rsd

1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi

Društvo se bavi proizvodnjom olova iz sekundarnih sirovina ,koje plasira na domaćem tržištu , za potrebe kupca koji se bavi proizvodnjom akumulatora za automobilsku industriju.Prihodi od prodaje u 2012 godini iznose 4.832,468 hilj.rsd, od toga prihodi od prodaje gotovih proizvoda su 3.047.660 hilj.rsd, a prihodi od prodaje robe ostvareni su u iznosu od 1.784.808 hilj.rsd. Siguran plasman naših proizvoda i redovna naplata potraživanja, omogućava uredno izmirivanje obaveza prema poveriocima i održavanje tekuće likvidnosti na solidnom nivou.

1.4. Podaci važni za procenu stanja imovine društva

Društvo u vlasništvu poseduje nekretnine čiji prikaz dajemo u narednoj tabeli, po knjigovodstvenoj vrednosti na dan 31.12.2012 godine

- Zemljište	38.440 hilj.rsd
- Gradjevinski objekti	186.379 hilj.rsd
- Poslovne zgrade	92.798 hilj.rsd

2. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo

2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu

Obzirom da su dosadašnjim ulaganjima postignuti standardi u proizvodnji olova iz sekundarnih sirovina, planirana ulaganja u narednom periodu trebalo bi da omogućie održavanje postignutog nivoa do koga se došlo kapitalnim ulaganjima u prethodnom periodu. Pored bavljenja osnovnom delatnošću, u 2012 godini se otpočelo sa istražnim radovima u rudnicima antimona koji se nalaze u sastavu društva, a za 2013 godinu je planirano da se iz faze pripremnih i istražnih radova pređe u fazu eksploatacije rude antimona, čijom preradom se dobija antimon metal koji služi za legiranje olovo metala.

2.2. Promene u poslovnim politikama društva

Poslovna politika društva je uslovljena poslovnom politikom matičnog društva i u periodu od početka godine do dana sastavljanja izveštaja, nije bilo promena iste.

2.3. Glavni rizici i pretnje kojima je društvo izloženo

Društvo je uvozno-izvorno orijentisano, te je glavni rizik poslovanja nestabilnost kursa dinara i fluktuacije na tržištu.

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema

Od početka godine do dana sastavljanja izveštaja, nisu se desili bitni poslovni događaji, koji bi značajno uticali na rezultate poslovanja društva.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima

AD „Zajača“ je zavisno pravno lice u sistemu koncerna, u kome pored nje postoje i ostala zavisna društva čija je delatnost usko vezana sa proizvodnjom kojom se mi bavimo, pa se transakcije između matičnog i zavisnih društava obavljaju u segmentu nabavke sirovina, energenata i ostalih neophodnih materijala za proces proizvodnje, a prodaja metala se najvećim delom realizuje kupcima, povezanim licima.

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja

Društvo nema aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.



Generalni direktor

Milutinović Jasmina



KONCERN FARMAKOM M.B. ŠABAC-RUDNICI I TOPIONICA AD ZAJAČA LOZNICA, JOVANA CVIJIĆA 11

Srbija, 15300 Loznica, Jovana Cvijića 11, mat. br. 07121059, PIB 101190452, Tekući računi: 105-5700063-67; 245-29347-69; 165-13015-91

Tel/centrala: + 381(0)15 882 834; 882 132; 882 034; 882 035; faks: + 381(0)15 882 858; 889 199

e-mail: topionica@zajaca.farmakom.co.rs

web: www.farmakommb.com

IZJAVA ODGOVORNIH LICA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj privrednog društva Koncern „Farmakom MB“ Šabac – Rudnici i topionica AD „Zajača“ Loznica za 2012 godinu, 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.

Zakonski zastupnik

Jasmina Mutinović



Lice odgovorno za sastavljanje bilansa

Biljana Stanisavljević



KONCERN FARMAKOM M.B. ŠABAC-RUDNICI I TOPIONICA AD ZAJAČA LOZNICA, JOVANA CVIJIĆA 11

Srbija, 15300 Loznica, Jovana Cvijića 11, mat. br. 07121059, PIB 101190452, Tekući računi: 105-5700063-67; 245-29347-69; 165-13015-91

Tel/centrala: + 381(0)15 882 834; 882 132; 882 034; 882 035; faks: + 381(0)15 882 858; 889 199

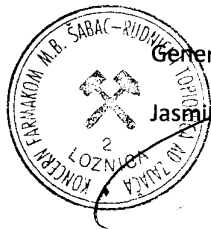
e-mail: topionica@zajaca.farmakom.co.rs

web: www.farmakommb.com

IZJAVA OVLAŠĆENOG LICA

Izjavljujem da godišnji finansijski izveštaj privrednog društva Koncern „Farmakom MB“ Šabac – Rudnici i topionica AD „Zajača“ Loznica za 2012 godinu, nije revidiran, odnosno da do 30.04.2013 godine nije izvršena revizija godišnjeg finansijskog izveštaja.

Ova izjava se daje u skladu sa Pravilnikom o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („ Službeni glasnik RS“ broj 14/2011).



Generalni direktor

Jasmina Milutinović

**KONCERN FARMAKOM M.B. ŠABAC-RUDNICI I TOPIONICA AD ZAJAČA LOZNICA, JOVANA CVIJIĆA 11**

Srbija, 15300 Loznica, Jovana Cvijića 11, mat. br. 07121059, PIB 101190452, Tekući računi: 105-5700063-67; 245-29347-69; 165-13015-91

Tel/centrala: + 381(0)15 882 834; 882 132; 882 034; 882 035; faks: + 381(0)15 882 858; 889 199

e-mail: topionica@zajaca.farmakom.co.rs web: www.farmakommb.com

IZJAVA

Ovim putem izjavljujem da godišnji finansijski izveštaj privrednog društva Koncern „Farmakom MB“ Šabac – Rudnici i topionica AD „Zajača“ Loznica za 2012 godinu, nije usvojen od strane organa upravljanja do 30.04.2013 godine.



Generalni direktor

Jasmina Milutinović



KONCERN FARMAKOM M.B. ŠABAC-RUDNICI I TOPIONICA AD ZAJAČA LOZNICA, JOVANA CVJIČA 11

Srbija, 15300 Loznica, Jovana Cvijića 11, mat. br. 07121059, PIB 101190452, Tekući računi: 105-5700063-67; 245-29347-69; 165-13015-91

Tel/centrala: + 381(0)15 882 834; 882 132; 882 034; 882 035; faks: + 381(0)15 882 858; 889 199

e-mail: topionica@zajaca.farmakom.co.rs

web: www.farmakommb.com

Na osnovu člana 368. Zakona o privrednim društvima („Sl.glasnik RS“ br.36/2011) i člana 70-82 Statuta KONCERN FARMAKOM MB ŠABAC - RUDNICI I TOPIONICA AD ZAJAČA LOZNICA (u daljem tekstu: Društvo), generalni direktor daje

I Z J A V U

O primeni Kodeksa korporativnog upravljanja

1. Društvo je u 2012.godini u skladu sa članom 4. Kodeksa korporativnog upravljanja („Sl.glasnik RS“ br.1/2006) primenjivalo pravila navedenog Kodeksa.
2. Kodeks iz tačke 1. Ove Izjave čini sastavni deo Godišnjeg izveštaja o poslovanju za 2012. godinu.
3. Društvo u 2012. godini nije odstupilo od pravila Kodeksa korporativnog upravljanja iz tačke 1. ove Izjave.



GENERALNI DIREKTOR

Jasmina Milutinović

 Jasmina Milutinović