

U skladu sa članom 52. Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011) i članom 4.5.7. i 8. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012), "Dijamant" Akcionarsko društvo za proizvodnju ulja, masti i margarina iz Zrenjanina, Temišvarski drum 14, MB: 08000344, objavljuje:

## **POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2012.GODINU**

### **I POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

#### **1.1 Skraćeni bilans stanja**

#### **1.2. Skraćeni bilans uspeha**

#### **1.3. Skraćeni izveštaj o promenama na kapitalu**

#### **1.4. Skraćeni izveštaj o tokovima gotovine**

#### **1.5. Napomene uz polugodišnje izveštaje**

Период извештавања:

од

01.01.2012

до

30.06.2012

### Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **Dijamant AD Zrenjanin**

Матични број (МБ): **08000344**

Поштански број и место: **23000** **Zrenjanin**

Улица и број: **Тeмишварски друм 14**

Адреса е-поште: **slavica.kešelj@dijamant.rs**

Интернет адреса: **www@dijamant.rs**

Консолидовани/Појединачни: **појединачни**

Усвојен (да/не): **ДА**

Ревидиран (да/не): **не**

Друштва субјекта консолидације: \*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Slavica Kešelj**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **0238551-001**

Факс: **023/551-272**

Адреса е-поште: **slavica.kešelj@dijamant.rs**

Презиме и име: **Slavica Kešelj**

(особа овлашћена за заступање)



\*Полуњаза се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2012

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)</b>	<b>001</b>	6.411.469	6.536.703
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	77.512	79.091
<b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)</b>	<b>005</b>	4.068.723	4.198.798
1. Некретнине, постројења и опрема	006	3.961.592	4.089.395
2. Инвестиционе некретнине	007	107.131	109.403
3. Биолошка средства	008		
<b>V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)</b>	<b>009</b>	2.265.234	2.258.814
1. Учешћа у капиталу	010	2.191.619	2.191.619
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	73.615	67.195
<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)</b>	<b>012</b>	9.390.857	10.823.277
<b>I ЗАЛИХЕ</b>	<b>013</b>	3.597.481	7.108.922
<b>II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>014</b>		
<b>III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)</b>	<b>015</b>	5.793.376	3.714.355
1. Потраживања	016	3.561.587	2.742.249
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	2.155.908	879.893
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	8.764	32.758
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	67.117	59.455

В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021	66.209	66.209
<b>Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)</b>	<b>022</b>	15.868.535	17.426.189
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)</b>	<b>024</b>	15.868.535	17.426.189
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	8.150.993	9.084.481
<b>ПАСИВА</b>			
<b>А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	<b>101</b>	7.817.074	7.837.954
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	2.757.548	2.757.548
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	46.735	46.735
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	12.149	16.198
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	5.021.522	5.017.473
VIII ГУБИТАК	109	20.880	
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)</b>	<b>111</b>	8.051.461	9.588.235
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	18.949	18.949
<b>II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)</b>	<b>113</b>	361.612	326.750
1. Дугорочни кредити	114	361.612	326.750
2. Остале дугорочне обавезе	115		
<b>III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)</b>	<b>116</b>	7.670.900	9.242.536
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	5.280.864	7.171.735
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	2.163.145	1.758.250
4. Остале краткорочне обавезе	120	155.012	187.401
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и	121	67.249	91.953

пасивна временска разграничења			
6. Обавезе по основу пореза на добитак	<b>122</b>	4.630	33.197
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	<b>123</b>		
<b>Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)</b>	<b>124</b>	15.868.535	17.426.189
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	<b>125</b>	8.150.993	9.084.481

## БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012 до 30.06.2012

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)</b>	<b>201</b>	4.016.626	3.836.655
1. Приходи од продаје	<b>202</b>	6.730.357	6.469.881
2. Приходи од активирања учинака и робе	<b>203</b>	583	3.690
3. Повећање вредности залиха учинака	<b>204</b>		
4. Смањење вредности залиха учинака	<b>205</b>	2.718.684	2.639.941
5. Остали пословни приходи	<b>206</b>	4.370	3.025
<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)</b>	<b>207</b>	3.221.123	3.189.304
1. Набавна вредност продате робе	<b>208</b>	242.037	405.164
2. Трошкови материјала	<b>209</b>	1.988.906	1.821.438
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	<b>210</b>	424.083	407.589
4. Трошкови амортизације и резервисања	<b>211</b>	165.810	157.289
5. Остали пословни расходи	<b>212</b>	400.287	397.824
<b>III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)</b>	<b>213</b>	795.503	647.351
<b>IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)</b>	<b>214</b>		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	<b>215</b>	287.178	385.851
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	<b>216</b>	1.098.635	370.878
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	<b>217</b>	119.905	158.279
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	<b>218</b>	97.048	53.943
<b>IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)</b>	<b>219</b>	6.903	766.660
<b>X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 -</b>	<b>220</b>		

<b>215 + 216 - 217 + 218)</b>			
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<b>221</b>		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<b>222</b>		
<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)</b>	<b>223</b>	6.903	766.660
<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)</b>	<b>224</b>		
<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
1. Порески расход периода	<b>225</b>	27.783	12.201
2. Одложени порески расходи периода	<b>226</b>		
3. Одложени порески приходи периода	<b>227</b>		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	<b>228</b>		
<b>Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227- 228)</b>	<b>229</b>		754.459
<b>Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)</b>	<b>230</b>	20.880	
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	<b>231</b>		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	<b>232</b>		
<b>И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
1. Основна зарада по акцији	<b>233</b>		3
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	<b>234</b>		

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012 до 30.06.2012

у хилјадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>301</b>	8.246.215	6.046.412
1. Продаја и примљени аванси	302	8.197.239	5.971.886
2. Примљене камате из пословних активности	303	1.776	6.948
3. Остали приливи из редовног пословања	304	47.200	67.578
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	3.985.473	4.914.211
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	2.866.529	3.878.823
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	414.899	390.649
3. Плаћене камате	308	268.578	303.981
4. Порез на добитак	309	56.349	7.908
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	379.118	332.850
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>	4.260.742	1.132.201
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>	59.723	408.770
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	1.069	37.000
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		325.276
4. Примљене камате из активности инвестирања	317	58.654	46.494
5. Примљене дивиденде	318		



<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	2.361.567	186.810
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	<b>320</b>		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	<b>321</b>	55.269	186.810
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	<b>322</b>	2.306.298	
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>		221.960
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>	2.301.844	
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>		
1. Увећање основног капитала	<b>326</b>		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	<b>327</b>		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	<b>328</b>		
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>	1.987.176	1.326.756
1. Откуп сопствених акција и удела	<b>330</b>		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	<b>331</b>	1.967.849	1.326.756
3. Финансијски лизинг	<b>332</b>	19.327	
4. Исплаћене дивиденде	<b>333</b>		
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>		
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>335</b>	1.987.176	1.326.756
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	<b>336</b>	8.305.938	6.455.182
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	8.334.216	6.427.777
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>		27.405

<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>	28.278	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<b>340</b>	32.758	18.066
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	<b>341</b>	4.581	1.856
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	<b>342</b>	297	1.392
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	8.764	45.935



<b>Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)</b>	407	2757548	420	433	446	27786	459	18949	472	16198	485	498	511	5017473	524	537	550	7837954	563	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	434	447		460		473		486	499	512		525		538	551	564	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	435	448		461		474		487	500	513		526		539	552	565	
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)</b>	410	2757548	423	436	449	27786	462	18949	475	16198	488	501	514	5017473	527	540	553	7837954	566	
Укупна повећања у текућој години	411		424	437	450		463		476		489	502	515	4049	528		541	554	4049	567
Укупна смањења у текућој години	412		425	438	451		464		477	4049	490	503	516		529	20880	542	555	24929	568
<b>Стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)</b>	413	2757548	426	439	452	27786	465	18949	478	12149	491	504	517	5021522	530	20880	543	556	7817074	569



*Handwritten signature in blue ink.*

**Dijamant AD Zrenjanin  
Napomene uz polugodišnje finansijske  
izveštaje za 2012. godinu**

## SADRŽAJ

1.	OPŠTE INFORMACIJE.....	4
2.	OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....	4
3.	PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	5
4.	ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE .....	10
5.	DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI .....	12
6.	ZALIHE .....	12
7.	POTRAŽIVANJA .....	13
8.	KRA TKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI .....	14
9.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI .....	14
10.	POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR .....	14
11.	OSNOVNI KAPITAL .....	15
12.	DUGOROČNA REZERVISANJA .....	15
13.	DUGOROČNI KREDITI .....	15
14.	KRA TKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE .....	16
15.	OBAVEZE IZ POSLOVANJA .....	17
16.	OSTALE KRA TKOROČNE OBAVEZE .....	17
17.	OBAVEZE PO OSNOVU JAVNIH PRIHODA I PVR .....	17
18.	PRIHODI OD PRODAJE.....	18
19.	OSTALI POSLOVNI PRIHODI.....	18
20.	TROŠKOVI MATERIJALA .....	18
21.	TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI .....	18
22.	TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA .....	19
23.	OSTALI POSLOVNI RASHODI.....	19
24.	FINANSIJSKI PRIHODI .....	19
25.	FINANSIJSKI RASHODI .....	19
26.	OSTALI PRIHODI.....	20
27.	OSTALI RASHODI.....	20
28.	POREZ NA DOBITAK .....	20
29.	ZARADA PO AKCIJI .....	20
30.	TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA .....	21
31.	INFORMACIJE O SEGMENTIMA .....	22
32.	UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA .....	25
33.	UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA .....	27
34.	FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA.....	28
35.	POTENCIJALNE OBAVEZE .....	28
36.	PREUZETE OBAVEZE.....	28
37.	PORESKI RIZICI .....	29
38.	DEVIZNI KURSEVI .....	29

## **1. OPŠTE INFORMACIJE**

Dijamant a.d. Zrenjanin (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovano 1938. godine.

Društvo je organizovano kao otvoreno akcionarsko društvo i registrovano je kod Agencije za privredne registre rešenjem br. BD 1044/2005. Akcijama Društva se od dana 12. avgusta 2005. godine trguje na vanberzanskom tržištu Beogradske berze.

Osnovna delatnost Društva je proizvodnja ulja, biljnih masti i margarina.

Sedište Društva je u Zrenjaninu, ulica Temišvarski drum 14.

Matični broj Društva je 08000344, a poreski identifikacioni broj 100655247.

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

### **Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

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

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

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

Shodno tome, prilikom sastavljanja periodičnih finansijskih izveštaja Društvo nije u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi na dan 30.06.2012 godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

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

### Prezentacija finansijskih izveštaja

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

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

### Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti, osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u značajnim računovodstvenim politikama.

### Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

### Uporedni podaci

Određeni podaci koji se odnose na stanja na dan periodičnog izveštaja uporedivi su sa stanjima na dan 31.12.2011 godine, dok su podaci tekućeg perioda koji se odnose na prihode, rasnove i novčane tokove uporedivi su sa podacima za isti period 2011.godine.

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

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

Građevinski objekti	1,0%-14,3%
Proizvodna oprema	5,0%-50,0%
Motorna vozila	12,5%-15,5%
Računari	11,0%-25,0%
Kancelarijski nameštaj	10,0%-20,0%
Telekomunikaciona oprema	7,0%-15,0%
Ostala oprema	8,3%-20,0%



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

#### **Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

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

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

#### **Zalihe**

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

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

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

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

#### **Umanjenje vrednosti imovine**

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

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

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

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

#### **Učešća u kapitalu zavisnih društava**

Zavisna društva su pravna lica koja se nalaze pod kontrolom Društva. Kontrola podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama zavisnog društva. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno, više od polovine glasačkih prava u zavisnom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih društava priznaju se po nabavnoj vrednosti.

#### **Finansijski instrumenti**

##### ***Klasifikacija finansijskih instrumenata***

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dve kategorije: obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha i ostale finansijske obaveze.

##### ***Metod efektivne kamate***

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

##### ***Gotovina i gotovinski ekvivalenti***

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

##### ***Kreditni (zajmovi) i potraživanja***

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

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

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

#### **Finansijski instrumenti (nastavak)**

##### ***Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava***

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

Obezvredenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja za koja je pokrenut sudski postupak radi njihove naplate, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

##### ***Ostale finansijske obaveze***

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

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

#### **Porez na dobitak**

##### ***Tekući porez***

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

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

##### ***Odloženi porez***

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

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

#### **Porez na dobitak (nastavak)**

##### ***Odloženi porez (nastavak)***

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

#### **Primanja zaposlenih**

##### ***Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada***

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

Društvo nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

##### ***Otpremnine***

U skladu sa Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu tri prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.

##### ***Jubilarne nagrade***

Pored toga, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20 i 30 godina neprekidnog rada u Društvu. Jubilarna nagrada se utvrđuje na osnovu iznosa prosečne mesečne zarade u Društvu, ostvarene u mesecu koji prethodi mesecu isplate, i to u rasponu od 50% do 70% prosečne zarade .

#### **Lizing**

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

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Društva u visini sadašnjih minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu. Sredstva koja se drže na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda korisnog veka trajanja.

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

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

#### **Prihodi i rashodi**

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

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

#### **Preračunavanje strane valute**

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

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

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

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

#### **Troškovi pozajmljivanja**

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

### **4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE**

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

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

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

##### **Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme**

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

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

##### **Umanjenje vrednosti imovine**

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

##### **Ispravka vrednosti potraživanja**

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

##### **Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom**

Društvo vrši ispravku vrednosti zastarelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga, određene zalihe Društva vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrednosti. Procena neto prodajne vrednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vreme vršenja procene. Ova procena uzima u obzir očekivano kretanje cene i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

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

##### Sudski sporovi

Prilikom odmeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procene. Ove procene su neophodne za utvrđivanje verovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvesnosti u postupku procenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procenom. Zbog toga se procene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savetnika. Izmene procena mogu da u značajnoj meri utiču na buduće poslovne rezultate.

#### 5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	2.188.374	2.188.374
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	30.000	30.000
Ostali dugoročni finansijski plasmani	73.615	67.195
	<u>2.291.989</u>	<u>2.285.569</u>
Minus: ispravka vrednosti	(26.755)	(26.755)
	<u><b>2.265.234</b></u>	<u><b>2.258.814</b></u>

##### Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

	Učešće u %	u hiljadama RSD	
		2012.	2011.
Dijamant Agrar A.D.Zrenjanin	61,85%	1.701.386	1.701.386
Kikindski mlin A.D . Kikinda	75,10%	486.988	486.988
		<u><b>2.188.374</b></u>	<u><b>2.188.374</b></u>

#### 6. ZALIHE

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Nedovršena proizvodnja	2.635.732	5.384.917
Materijal	350.686	1.138.013
Dati avansi	100.162	80.216
Gotovi proizvodi	305.001	274.499
Roba	80.060	124.589
Rezervni delovi	120.326	100.609
Alat i inventar	8.880	9.445
	<u>3.600.847</u>	<u>7.112.288</u>
Minus: ispravka vrednosti	(3.366)	(3.366)
	<u><b>3.597.481</b></u>	<u><b>7.108.922</b></u>

## 7. POTRAŽIVANJA

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja od kupaca:		
- povezana pravna lica	958.805	604.305
- u zemlji	2.463.163	2.069.610
- u inostranstvu	325.582	234.714
Potraživanja za kamatu		
- povezana pravna lica	59.625	19.977
- u zemlji	14.494	55.284
Ostala potraživanja	29.679	34.905
	<u>3.851.348</u>	<u>3.018.795</u>
Minus: ispravka vrednosti	<u>(289.761)</u>	<u>(276.546)</u>
	<b><u>3.561.587</u></b>	<b><u>2.742.249</u></b>

U skladu sa poslovnom politikom, svoje proizvode, robu i usluge Društvo prodaje na odloženi rok koji u proseku iznosi do 60 dana. Starosna struktura potraživanja na dan 30. juna 2012 godine i 31. decembra 2011. godine predstavljena je na sledeći način:

	u hiljadama RSD	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
0-30 dana	3.131.228	2.118.885
30-60 dana	112.627	134.844
60-90 dana	46.091	92.358
90-180 dana	76.204	181.108
180-360 dana	82.567	109.305
preko 360 dana	402.631	382.255
	<u>3.851.348</u>	<u>3.018.795</u>

Na dospelu potraživanja Društvo ne vrši obračun zatezne kamate. Naplata potraživanja je obezbeđena teretom na imovini dužnika u iznosu od 312.994 hiljade RSD (2011-108.664 hiljade RSD) i bankarskim garancijama u iznosu od 17.373 hiljade RSD (2011-35.683 hiljade RSD).

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

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje na početku godine	276.546	305.075
Nove ispravke u toku godine	31.875	10.997
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	(289)	(615)
Otpis prethodno ispravljenih potraživanja	<u>(18.371)</u>	<u>(38.911)</u>
<b>Stanje na kraju perioda/godine</b>	<b><u>289.761</u></b>	<b><u>276.546</u></b>



**8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Kratkoročni krediti i plasmani:		
- povezana pravna lica	2.003.963	439.015
- u zemlji	3.650	50
Potrživanja po osnovu primljenih menica		
- povezana pravna lica		159.000
- u zemlji	375.289	376.613
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	7.468	27.702
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	32.695	117.104
	<u>2.423.065</u>	<u>1.119.484</u>
Minus ispravka vrednosti	(267.157)	(239.591)
	<u><b>2.155.908</b></u>	<u><b>879.893</b></u>

Kratkoročni krediti i plasmani dati povezanim pravnim licima iskazani na dan 30. juna 2012. godine u iznosu od 2.003.963 hiljada RSD (2011. godine -439.015 hiljada RSD) u potpunosti se odnose na pozajmice date u EUR. Kamatne stope na ove pozajmice na dan 30.06.2012 godine kreću se u rasponu od 3M EURIBOR+4.2% do 13.5% (2011. godine - tromesečni EURIBOR+4.2% do 13,5% godišnje).

**9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI**

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Tekući računi	7.361	17.951
Devizni računi	959	14.044
Blagajna	244	644
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	1	1
Ostala novčana sredstva	199	118
	<u><b>8.764</b></u>	<u><b>32.758</b></u>

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

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Razgraničeni PDV	40.409	17.571
Unapred plaćeni troškovi	26.708	41.763
Potraživanja za nefakturisani prihod	0	121
	<u><b>67.117</b></u>	<u><b>59.455</b></u>

## 11. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva iskazan na dan 30. juna 2012. godine u iznosu od 2.757.548 hiljada RSD (2011. godine – 2.757.548 hiljada RSD) čini 272.485 običnih akcija (2011. godine – 272.485 običnih akcija), pojedinačne nominalne vrednosti od 10.120 dinara.

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

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

	2012.		2011.	
	Broj akcija	% učešća	Broj akcija	% učešća
Agrokor d.d. Zagreb, Hrvatska	110.493	40,55	110.493	40,55
South East El Fund,Kajmanska ostrva	88.636	32,53	88.636	32,53
Unicredit banka Srbija	34.128	12,52	34.128	12,52
Ostali akcionari	39.228	14,40	39.228	14,40
	<b>272.485</b>	<b>100,00</b>	<b>272.485</b>	<b>100,00</b>

## 12. DUGOROČNA REZERVISANJA

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Rezervisanja za otpremnine	18.949	18.949
	<b>18.949</b>	<b>18.949</b>

Rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju i izvršena su na osnovu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima po ovim osnovama, a nakon ispunjavanja svih predviđenih uslova.

## 13. DUGOROČNI KREDITI

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
Dugoročni krediti:		
- u zemlji	1.062.087	2.919.259
- u inostranstvu	106.613	183.866
	1.168.700	3.103.125
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	(807.088)	(2.776.375)
	<b>361.612</b>	<b>326.750</b>

Obaveze Društva po osnovu dugoročnih kredita na dan 30. juna 2012. godine u iznosu od 1.168.700 hiljada RSD (2010. godine - 3.103.375 hiljada RSD) odnose se na sredstva odobrena za kupovinu proizvodne opreme i za obrtna sredstva.

Fiksne kamatne stope na odobrena sredstva na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 1% do 8.75% (2011 godine- od 1% do 8,95%), dok se varijabilne kamatne stope kreću u rasponu od 3M EURIBOR+5%

godišnje do 3M EURIBOR +6.45%godišnje.(2011.godine-od 1M EURIBOR+6% godišnje do 6M EURIBOR +5.75% godišnje).

Valutna struktura dugoročnih kredita na dan bilansa stanja je bila sledeća:

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
EUR	1.168.609	3.102.943
RSD	91	182
	<u><b>1.168.700</b></u>	<u><b>3.103.125</b></u>

Struktura dospeća obaveza po dugoročnim kreditima na dan 30.juna 2012. i 31. decembra 2011. godine data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Do 1 godine	807.088	2.776.375
Od 1 do 2 godine	354.041	319.910
Od 2 do 5 godina	1.207	1.090
Preko 5 godina	6.364	5.750
	<u><b>1.168.700</b></u>	<u><b>3.103.125</b></u>

#### 14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kratkoročni krediti:		
- povezana pravna lica	201.357	-
- u zemlji	4.252.260	4.389.115
- u inostranstvu		-
Obaveze po osnovu faktoringa	20.159	6.245
	<u>4.473.776</u>	<u>4.395.360</u>
Tekuća dospeća:		
- dugoročnih kredita	807.088	2.776.375
	<u><b>5.280.864</b></u>	<u><b>7.171.735</b></u>

Obaveze Društva po osnovu kratkoročnih kredita na dan 30.juna 2012.godine u iznosu od 4.252.260 hiljada RSD (2011. godine - 4.389.115 hiljada RSD) najvećim delom se odnose na sredstva odobrena od strane poslovnih banaka za održavanje likvidnosti.

Kamatne stope na odobrena sredstva na dan bilansa stanja kreću se u rasponu od 3M EURIBOR +4.15% do 3M EURIBOR +9.95% (2011. godine - od 1M EURIBOR +5.5% do 8.75%)

Valutna struktura kratkoročnih finansijskih obaveza (osim tekućih dospeća) na dan bilansa stanja je bila sledeća:

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
EUR	4.453.617	4.389.115
RSD	<u>20.159</u>	<u>6.245</u>
	<b><u>4.473.776</u></b>	<b><u>4.395.360</u></b>

#### 15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Primljeni avansi:		
- povezana pravna lica		
- u zemlji	154.073	57.983
- u inostranstvu	342	227
Obaveze prema dobavljačima:		
- povezana pravna lica	231.653	276.680
- u zemlji	800.153	1.009.018
- u inostranstvu	415.814	411.421
Obaveze po osnovu datih menica		
- povezana pravna lica	560.836	
Ostale obaveze iz poslovanja	<u>274</u>	<u>2.921</u>
	<b><u>2.163.145</u></b>	<b><u>1.758.250</u></b>

#### 16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za dividende	100.194	100.194
Obaveze po osnovu kamata i provizija	17.351	52.192
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	21.040	19.563
Obaveze za poreze i doprinose na zarade	12.986	11.976
Ostale kratkoročne obaveze	<u>3441</u>	<u>3476</u>
	<b><u>155.012</u></b>	<b><u>187.401</u></b>

#### 17. OBAVEZE PO OSNOVU JAVNIH PRIHODA I PVR

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	40.619	51.070
Obaveze za ostale poreze i doprinose	6.628	2.987
Pasivna vremenska razgraničenja	<u>20.002</u>	<u>37.896</u>
	<b><u>67.249</u></b>	<b><u>91.953</u></b>

**18. PRIHODI OD PRODAJE**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012.</u>	<u>1-6 2011.</u>
Prihodi od prodaje robe:		
- povezana pravna lica	67.683	156.309
- u zemlji	206.838	288.623
- u inostranstvu	12.249	13.794
Prihodi od prodaje proizvoda:		
- povezana pravna lica	2.398.458	1.902.437
- u zemlji	3.307.588	3.587.719
- u inostranstvu	672.725	394.538
Prihodi od usluga:		
- povezana pravna lica	49.342	79.507
- u zemlji	15.474	46.954
	<u><b>6.730.357</b></u>	<u><b>6.469.881</b></u>

**19. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012.</u>	<u>1-6 2011.</u>
Prihodi od zakupnina	4.370	2.908
Ostali poslovni prihodi		117
	<u><b>4.370</b></u>	<u><b>3.025</b></u>

**20. TROŠKOVI MATERIJALA**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012.</u>	<u>1-6 2011.</u>
Troškovi materijala za izradu	1.705.538	1.572.760
Troškovi goriva i energije	253.427	230.870
Troškovi režijskog materijala	29.941	17.808
	<u><b>1.988.906</b></u>	<u><b>1.821.438</b></u>

**21. TROŠKOVI ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012.</u>	<u>1-6 2011.</u>
Troškovi bruto zarada	327.145	314.780
Troškovi doprinosa na zarade na teret poslodavca	57.451	55.400
Troškovi otpremnina	8.376	1.299
Troškovi naknada za prevoz radnika	11.173	10.603
Troškovi jubilarnih nagrada	0	0
Ostali lični rashodi	19.938	25.507
	<u><b>424.083</b></u>	<u><b>407.589</b></u>

**22. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012.</u>	<u>1-6 2011.</u>
Troškovi amortizacije	165.810	157.289
Troškovi rezervisanja		
	<u><b>165.810</b></u>	<u><b>157.289</b></u>

**23. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012.</u>	<u>1-6 2011.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	9.576	7.854
Troškovi transportnih usluga	24.815	22.829
Troškovi usluga održavanja	36.829	25.508
Troškovi zakupnina	112.607	125.190
Troškovi reklame i propagande	68.149	68.842
Troškovi istraživanja	2.728	1.266
Troškovi instituta	3.371	3.194
Troškovi reprezentacije	1.706	1.873
Troškovi premije osiguranja	25.106	28.316
Troškovi platnog prometa	18.509	9.931
Troškovi članarina	3.047	2.685
Troškovi poreza i doprinosa	29.132	25.495
Ostali poslovni rashodi	64.712	74.841
	<u><b>400.287</b></u>	<u><b>397.824</b></u>

**24. FINANSIJSKI PRIHODI**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012.</u>	<u>1-6 2011.</u>
Prihodi od kamata	64.196	79.614
Pozitivne kursne razlike	85.439	263.725
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	137.543	42.512
	<u><b>287.178</b></u>	<u><b>385.851</b></u>

**25. FINANSIJSKI RASHODI**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012</u>	<u>1-6 2011</u>
Rashodi kamata	246.738	240.180
Negativne kursne razlike	776.240	75.836
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	75.657	54.862
Ostali finansijski rashodi		
	<u><b>1.098.635</b></u>	<u><b>370.878</b></u>

**26. OSTALI PRIHODI**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012</u>	<u>1-6 2011.</u>
Dobici od prodaje:		
- materijala	93.489	122.167
- nekretnina, postrojenja i opreme	460	22.103
Naplaćena otpisana potraživanja	400	776
Prihodi od smanjenja obaveza	0	1
Prihodi od naplacenih šteta od osiguravaca	7.261	3.202
Ostali prihodi	<u>18.295</u>	<u>10.030</u>
	<b><u>119.905</u></b>	<b><u>158.279</u></b>

**27. OSTALI RASHODI**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012.</u>	<u>1-6 2011</u>
Rashodi po osnovu obezvređenja:		
- nekretnina, postrojenja i opreme	345	397
- potraživanja	71.980	26.185
Ostali rashodi	<u>24.724</u>	<u>27.361</u>
	<b><u>97.049</u></b>	<b><u>53.943</u></b>

**28. POREZ NA DOBITAK****Komponente poreza na dobitak**

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012.</u>	<u>1-6 2012</u>
Tekući poreski rashod	27.783	12.201
Odloženi poreski (rashod)/prihod	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<b><u>27.783</u></b>	<b><u>12.201</u></b>

**29. ZARADA PO AKCIJI**

Društvo izračunava osnovnu zaradu/(gubitak) po akciji kao odnos neto dobitka/(gubitka) iz kontinuiranog poslovanja koji pripada akcionarima koji poseduju obične akcije i ponderisanog prosečnog broja običnih akcija u opticaju za period, ne uzimajući u obzir sopstvene akcije stečene u toku godine od strane Društva.

Proračun zarade/(gubitka) po akciji izvršen je na osnovu sledećih podataka:

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012</u>	<u>1-6 2012</u>
Neto dobitak/(gubitak) tekućeg perioda	(20.880)	754.459
Ponderisani broj običnih akcija	272.485	272.485

**30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

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

	u hiljadama RSD	
	<u>1-6 2012</u>	<u>1-6 2012</u>
<b>PRIHODI OD PRODAJE</b>		
- zavisna pravna lica	39.187	35.016
- ostala povezana pravna lica	<u>2.476.296</u>	<u>2.103.237</u>
	<b><u>2.515.483</u></b>	<b><u>2.138.253</u></b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>		
- zavisna pravna lica	82.034	23.003
- ostala povezana pravna lica	<u>125.840</u>	<u>78.069</u>
	<b><u>207.874</u></b>	<b><u>101.072</u></b>
<b>NABAVKE</b>		
- zavisna pravna lica	65.868	72.221
- ostala povezana pravna lica	<u>233.705</u>	<u>212.964</u>
	<b><u>299.573</u></b>	<b><u>285.185</u></b>
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>		
- zavisna pravna lica	1.399	22.539
- ostala povezana pravna lica	<u>71.295</u>	<u>24.998</u>
	<b><u>72.694</u></b>	<b><u>47.537</u></b>

**30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (NASTAVAK)**

	u hiljadama RSD	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>POTRAŽIVANJA I PLASMANI</b>		
<b>Potraživanja od kupaca:</b>		
- zavisna pravna lica	52.809	14.248
- ostala povezana pravna lica	<u>905.996</u>	<u>590.057</u>
	<u>958.805</u>	<u>604.305</u>
Potraživanja za kamatu		
- zavisna pravna lica	13.256	8.573
- ostala povezana pravna lica	<u>46.369</u>	<u>11.404</u>
	<u>59.625</u>	<u>19.977</u>
<b>Kratkoročni finansijski plasmani:</b>		
- zavisna pravna lica	1.078.030	295.297
- ostala povezana pravna lica	<u>925.933</u>	<u>143.718</u>



	<u>2.003.963</u>	<u>439.015</u>
Potraživanja po osnovu primljenih menica		
- ostala povezana pravna lica		<u>159.000</u>
	<u>3.022.393</u>	<u>1.222.297</u>
<b>OBAVEZE</b>		
<b>Kratkorocne finansijske obaveze:</b>		
- zavisno pravno lice		
- ostala povezana pravna lica	201.357	
<b>Obaveze za kamate</b>		
-ostala povezana pravna lica	2.960	
<b>Primljeni avansi</b>		
-ostala povezana pravna lica		
<b>Obaveze po osnovu datih menica</b>		
-ostala povezana pravna lica	560.836	
<b>Obaveze prema dobavljačima:</b>		
- zavisna pravna lica	76.469	157.786
- ostala povezana pravna lica	155.184	118.894
	<u>231.653</u>	<u>276.680</u>
	<u>996.806</u>	<u>276.680</u>

Ključno rukovodstvo Društva čine direktori (izvršni i neizvršni), članovi Upravnog odbora, Sekretar Društva i Rukovodilac interne revizije. Naknade plaćene ili plative ključnom rukovodstvu po osnovu njihovog rada prikazane su u tabeli koja sledi:

	<b>u hiljadama RSD</b>	
	<u>1-6 2012.</u>	<u>1-6 2011.</u>
Zarade i bonusi	<u>29.638</u>	<u>28.751</u>
	<u>29.638</u>	<u>28.751</u>

### 31. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Segmenti poslovanja predstavljaju komponente Društva koje ostvaruju prihode i rashode, čije poslovne rezultate redovno pregleda rukovodstvo Društva i za koje postoje raspoložive zasebne finansijske informacije.

Rukovodstvo Društva je organizovalo poslovanje sa stanovišta svojih proizvoda i usluga. U tom kontekstu, postoji dva segmenata poslovanja. Shodno tome, na dan 30. juna 2012. godine Društvo je imalo dva segmenata o kojima se izveštava.

Kratak opis proizvoda i usluga svakog od segmenata o kome se izveštava je sledeći:

- Pogon Uljara proizvodi sirova, rafinisana i ambalazirana ulja ;
- Pogon Bima proizvodi biljne masti, biljne mrsi, margarine, majoneze, prelive i emulgatore i aditive;

Računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih informacija o segmentima o kojima se izveštava su identične računovodstvenim politikama Društva obelodanjenim u napomeni tri uz finansijske izveštaje.

Informacije o segmentima o kojima se izveštava su date u nastavku teksta. Iznosi za prethodnu godinu su reklasifikovani u skladu sa MSFI 8 „Segmenti poslovanja“.

### Prihodi i rezultat

	u hiljadama RSD			
	Prihodi po segmentima		Rezultat po segmentima	
	1-6 2012.	1-6 2011.	1-6 2012.	1-6 2011.
Pogon Uljara	4.069.442	3.812.362	605.481	455.957
Pogon Bima	2.309.329	2.072.332	692.026	674.436
	<u>6.378.771</u>	<u>5.884.694</u>	<u>1.297.507</u>	<u>1.130.393</u>
Ostali poslovni prihodi			351.586	585.187
Ostali poslovni rashodi			(853.590)	(1.068.229)
Finansijski prihodi			287.178	385.851
Finansijski rashodi			(1.098.635)	(370.878)
Ostali prihodi			119.905	158.279
Ostali rashodi			(97.048)	(53.943)
Rezultat pre oporezivanja			<u>6.903</u>	<u>766.660</u>

Prihodi po segmentima prikazani u prethodnoj tabeli i se odnose na prihode ostvarene od eksternih kupaca . U prvih šest meseci 2012. i 2011. godine nije bilo interne realizacije.

### 31. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Rezultat po segmentima predstavlja dobitak/(gubitak) svakog segmenta pre raspodele ostalih poslovnih prihoda, ostalih poslovnih rashoda, finansijskih prihoda, finansijskih rashoda, ostalih prihoda, ostalih rashoda i poreza na dobitak. Ovakav rezultat predstavlja meru koja se dostavlja rukovodstvu Društva u svrhu donošenja odluke o alociranju resursa tom segmentu i ocenjivanju njegovih performansi.

#### Informacije o prihodima od prodaje

	u hiljadama RSD	
	1-6 2012.	1-6 2011.
Rafinisana i sirova ulja	2.533.036	2.368.446
Sojina i suncokretova sacma	1.402.650	1.371.510
Margarini	1.074.916	977.154
Biljne masti i mrsi	845.805	787.328
Majonezi	336.593	271.679
Prelive i sosevi	49.158	30.664
Nusproizvodi	5.415	972
Emulgatori i aditivi	4.007	5.365
Ostali proizvodi i usluge	478.777	656.763
	<u>6.730.357</u>	<u>6.469.881</u>

## Geografske informacije

Prihodi od prodaje	u hiljadama RSD	
	1-6 2012.	1-6 2011.
Srbija bez Kosova	4.749.320	5.243.374
Hrvatska	789.344	469.872
Makedonija	395.965	233.187
Kosovo	299.947	229.482
Bosna i Hercegovina	219.405	130.921
Crna Gora	183.129	131.722
Ostale zemlje	93.247	31.323
	<u>6.730.357</u>	<u>6.469.881</u>

### Informacije o najvećim kupcima

U okviru prihoda od prodaje iskazanih u iznosu od 6.730.357 hiljada RSD (2011. godine - 6.469.881 hiljada RSD) su uključeni prihodi u iznosu od 1.479.221 hiljada RSD (2011. godine - 1.385.517 hiljada RSD) od najvećeg kupca Društva .

## 32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

### Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

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

### Tržišni rizik

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

### Robni rizik

Varijabilnost cena najznačajnijih sirovina je značajan element u poslovnom okruženju Društva.

Društvo sklapa ugovore s fiksnim cenama s dugogodišnjim dobavljačima, kao i načelne ugovore kojima se definišu uslovi u skladu sa kretanjima na tržištu. Rukovodstvo Društva redovno prati svetske trendove na robnim berzama i na osnovu toga, reaguje na tržištu u trenutku kada određena sirovina postiže povoljnu cenu. Društvo ne koristi forward ugovore u svrhu upravljanja rizicima promene cena najznačajnijih sirovina.

### **Devizni rizik**

Izloženost Društva deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja, gotovinu i gotovinske ekvivalente, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze, kratkoročne finansijske obaveze i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

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

	Imovina		u hiljadama RSD Obaveze	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	3.308.576	1.178.061	6.173.823	8.032.283
USD	6.136	5.386		
	<b>3.314.712</b>	<b>1.183.447</b>	<b>6.173.823</b>	<b>8.032.283</b>

Na osnovu obelodanjene strukture monetarne imovine i obaveza u stranim valutama evidentno je da je Društvo pre svega osetljivo na promene deviznog kursa EURa.

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

### **Devizni rizik (nastavak)**

U sledećoj tabeli prikazana je osetljivost Društva na apresijaciju i depresijaciju RSD za 10% u odnosu na EUR. Stopa osetljivosti od 10% predstavlja procenu rukovodstva Društva u pogledu mogućih promena kursa RSD u odnosu na EUR.

	2012.		u hiljadama RSD 2011.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
EUR	286.525	(286.525)	685.422	685.422)
	<b>286.525</b>	<b>(286.525)</b>	<b>685.422</b>	<b>(685.422)</b>

### **Kamatni rizik**

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

Struktura monetarnih sredstava i obaveza na dan 30. juna 2012. i 31. decembra 2011. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u hiljadama RSD	
	2012.	2011.
<b>Finansijska sredstva</b>		
Nekamatnosna	3.777.329	3.167.022
Kamatnosna (fiksna kamatna stopa)	8.239	323.695
Kamatnosna (varijabilna kamatna stopa)	2.004.068	231.378
	<b>5.789.636</b>	<b>3.722.095</b>

**Finansijske obaveze**

Nekamatonske	2.101.021	1.912.997
Kamatonske (fiksna kamatna stopa)	801.259	1.597.779
Kamatonske (varijabilna kamatna stopa)	5.507.599	5.875.150
	<u>8.409.879</u>	<u>9.385.926</u>

**32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)*****Kamatni rizik (nastavak)***

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

	u hiljadama RSD			
	2012.		2011.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Finansijska sredstva	20.041	(20.041)	2.314	(2.314)
Finansijske obaveze	(55.076)	55.076	(58.752)	58.752
	<u>(35.035)</u>	<u>35.035</u>	<u>(56.438)</u>	<u>56.438</u>

**Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

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

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnim politikom.

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

### 32. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

#### Rizik likvidnosti

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

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD				
	do 1 godine	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
<b>2012. godina</b>					
Dugoročni krediti	807.088	354.041	1.207	6.364	1.168.700
Kratkoročni krediti	4.453.617	-	-	-	4.453.617
Obaveza po osnovu faktoringa	20.159	-	-	-	20.159
Obaveze iz poslovanja	2.008.730	-	-	-	2.008.730
Ostale kratkoročne obaveze	155.012	-	-	-	155.012
	<u>7.444.606</u>	<u>354.041</u>	<u>1.207</u>	<u>6.364</u>	<u>7.806.218</u>
<b>2011. godina</b>					
Dugoročni krediti	2.776.375	319.910	1.090	5.750	3.103.125
Kratkoročni krediti	4389115	-	-	-	4.389.115
Obaveza po osnovu faktoringa	6.245	-	-	-	6.245
Obaveze iz poslovanja	1.700.040	-	-	-	1.700.040
Ostale kratkoročne obaveze	187.401	-	-	-	187.401
	<u>9.059.176</u>	<u>319.910</u>	<u>1.090</u>	<u>5.750</u>	<u>9.385.926</u>

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

### 33. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

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

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

Pokazatelji zaduženosti na dan 30.juna 2012 godine i 31. decembra 2011. godine su bili sledeći:

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ukupna zaduženost	5.280.864	7.498.485
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>8.764</u>	<u>32.758</u>
Neto zaduženost	5.272.100	7.465.727
Kapital	<u>7.817.074</u>	7.837.954
Ukupan kapital	<u>13.089.174</u>	15.303.681
Pokazatelj zaduženosti	<u>40,28%</u>	<u>48,78%</u>

#### 34. FER VREDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Na dan 30.juna 2012.godine i 31. decembra 2011. godine Društvo nije imalo finansijskih sredstava i obaveza koja se nakon početnog priznavanja vrednuju po fer vrednosti.

Knjigovodstvene vrednosti finansijskih instrumenata obelodanjene u bilansu stanja Društva po amortizovanoj vrednosti približno su jednake njihovim fer vrednostima.

#### 35. POTENCIJALNE OBAVEZE

##### Sudski sporovi

Procenjena vrednost sudskih sporova koji se na dan 30. juna 2012. godine vode protiv Društva iznosi 83.597 hiljada RSD (2011. godine – 85.831 hiljada RSD). Iznosi konačnih gubitaka po osnovu sudskih sporova mogu biti uvećani po osnovu obračunatih zatezних kamata do datuma okončanja sporova, odnosno do datuma konačnih isplata po sporovima. Rukovodstvo smatra da sudski sporovi koji se vode protiv Društva neće prouzrokovati materijalno značajne štete po Društvo.

#### 35. POTENCIJALNE OBAVEZE

##### Data jemstva

Potencijalne obaveze Društva na dan 30. juna 2012. godine po osnovu jemstava datih povezanim pravnim licima iznose 7.361.998 hiljada RSD (2011. godine – 8.097.223 hiljada RSD, ostalim pravnim licima 25.949 hiljada RSD (2011. godine – 25.949 hiljada RSD)

#### 36. PREUZETE OBAVEZE

##### Investiciona ulaganja

Investiciona ulaganja Društva se odnose na ulaganja u stalna sredstva ugovorena na dan bilansa stanja. Pregled ovih ulaganja po bilansim pozicijama dat je u sledećoj tabeli:

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nekretnine, postrojenja i oprema	17.182	84.979
Nematerijalna ulaganja	<u>17.182</u>	<u>84.979</u>

## Operativni lizing

U obavljanju svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo uzima u zakup vozila i poljoprivrene mašine. Ugovori o zakupu (operativnom lizingu) zaključuju se na period od 5 godina, bez mogućnosti jednostranog raskida ugovora. Najveći deo ugovora moguće je produžiti po isteku važenja postojećeg ugovora, a prema važećim tržišnim uslovima.

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

	u hiljadama RSD	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
do 1 godine	80.452	147.768
od 1 do 5 godina	<u>148.594</u>	<u>109.364</u>
	<u>229.046</u>	<u>257.132</u>

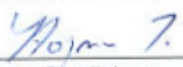
## 37. PORESKI RIZICI

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

## 38. DEVIZNI KURSEVI

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
EUR	115,8203	104,6409
USD	92,1476	80,8662

Rukovodilac računovodstva  
  
Snežana Stojić, dipl.ecc

 Zakonski zastupnik  
  
Slavica Kešelj, dipl.ecc



## II POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

<b>1. Opšti podaci</b>	
1) poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva	"Dijamant" Akcionarsko društvo za proizvodnju ulja, masti i margarina Zrenjanin, Temišvarski drum br.14, MB: 08000344, PIB: 100655247
2) web site i e-mail adresa	www.dijamant.rs
3) broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD. 1044/2005 od 07.02.2005.god.
4) delatnost (šifra i opis)	1041 proizvodnja ulja i masti
<b>2. Opis značajnih događaja u prvih šest meseci poslovne godine</b>	<p>Budući da se Dijamantov portfolio proizvoda, na bazi biljnih ulja, nalazi u domenu zdrave, i po zdravlje poželjne hrane, za koju su potrošači sve više zainteresovani, a koja je s druge strane cenovno prihvatljiva svim segmentima tržišta, tražnja za našim proizvodima iz godine u godinu beleži rast. Tržište ulja, masti i margarina je dosta stabilno, bez većih turbulencija. Konkurencija ne ulaže značajnija sredstva u nove tehnologije, niti u marketing.</p> <p>Prvih šest meseci 2012. godine obeleženi su rekordnim prodajama Dijamantovih margarina i majoneza, gde je Dijamant vodeći proizvođač na domaćem tržištu. Može se reći da je u okviru sektora najdinamičnija situacija na tržištu jestivog ulja, na kom je prisutna najizraženija cenovna fluktuacija. Cena ulja je takođe obuhvaćena državnim uredbom o ograničenim trgovačkim maržama na osnovne životne namirnice. Dijamant je i pored toga zadržao stabilnu lidersku poziciju na tržištu ulja.</p> <p>Kada je reč o investicijama, Dijamant je u prvoj polovini ove godine realizovao ugradnju postrojenja za prečišćavanje vode u glavnom proizvodnom objektu, kao i instalaciju savremenog postrojenja za hlađenje ulja.</p> <p>Ako govorimo o suncokretu, kao jednoj od osnovnih sirovina za proizvodnju Dijamanta, važno je istaći da ova kultura zahteva specifične uslove skladištenja, sa odgovarajućim sadržajem vlage i nečistoće. Svođenje ovih parametara na optimalne zahteva visoka ulaganja, pre svega u osnovna i obrtna sredstva. U našoj zemlji mali je broj skladišta koja imaju mogućnost skladištenja ove kulture. Zbog nemogućnosti mnogih da skladište suncokret, kao i visokih troškova koji često ne mogu da se opravdaju cenom koštanja suncokreta, trgovanje suncokreta se obavlja samo u periodu žetve, dok su trgovanja ovom kulturom van tog perioda izuzetno mala i zanemarljive. Pored dnevne trgovine suncokretom u periodu od januara do juna, moguća je pojava terminske kupovine suncokreta, tj. kupovine na zeleno merkantilnog suncokreta roda 2012. koja se takođe javlja u malom obimu. S obzirom da nije bilo prometa suncokretom, samim tim nije došlo ni formiranja cena na tržištu.</p> <p>Što se tiče kretanja cene soje roda 2011. godine, na berzi Info-team cena soje je do kraja januara meseca dostigla nivo od oko 37 din/kg što je za više od 23% veća cena od one koja je bila formirana u periodu žetve (30 din bez PDV-a).</p> <p>U toku februara i marta meseca cena soje na berzi nastavila je da raste i dostigla je cenu od 41.20 din/kg, dok je do kraja juna cena soje bila 52,50 din/kg, što je u odnosu na cenu u januaru mesecu iste godine više za nepunih 42%, a u odnosu na osnovnu cenu u</p>

	<p>otkupu za čak 75% više. Sa ovakvom tendencijom višemesečnog kontinuiranog rasta cene soje na tržištu, ova kultura se pokazala kao izuzetno ekonomski opravdana, naročito za one koji su imali mogućnost da je skladište na duži vremenski period. U pomenutom periodu moguća je i pojava termenske kupovine merkantilne NON GMO soje rod 2012. koja se javlja u značajno manjem obimu.</p> <p>Prateći zahteve i potrebe potrošača, ali i kretanja u prehrambenoj industriji u razvijenim zemljama, Dijamant portfolio kontinuirano proširujemo novim proizvodima i unapređujemo postojeće proizvode. Tako smo i ove godine lansirali nove proizvode iz kategorije majoneza i preliva, a za drugu polovinu godine je u planu još nekoliko noviteta.</p> <p>Treba pomenuti još i to da je u prvih šest meseci 2012.godine, u cilju usaglašavanja sa Zakonom o privrednim društvima, Skupština akcionara na sednici 28.06.2012 god. usvojila Osnivački akt društva, Statut društva, Kodeks korporativnog upravljanja kao i Pravilnik o radu nadzornog odbora. Skupština je imenovala Nadzorni odbor koji čine: Ljerka Puljić, Vladimir Džaja, Marija Tarlać, Tomislav Lučić i Gojko Đošić a nadzorni odbor je imenovao članove izvršnog odbora društva. Skupština akcionara je usvojila sve predložene godišnje finansijske i poslovne izveštaje.</p>
<p><b>3. Uticaj značajnih događaja na polugodišnje izveštaje</b></p>	<p>Značajni događaji nisu bitno uticali na polugodišnje izveštaje.</p>
<p><b>4. Opis najznačajnijih rizika i neizvesnosti za preostalih šest meseci poslovne godine</b></p>	<p>Rizici poslovanja vezani su mahom za naplatu potraživanja po osnovu isporučene robe i nestabilno tržište sektora malih trgovina koje propadaju usled posledica ekonomske krize.</p>
<p><b>5. Podaci o značajnim transakcijama između povezanih lica izvršene u prvih šest meseci tekuće poslovne godine koje su bitno uticale na finansijski položaj i poslovanje</b></p>	<p>Sa povezanim pravnim licima obavljaju se poslovi prometa roba i usluga kako na domaćem tako na inostranom tržištu. Nije bilo transakcija koje su bitno uticale na finansijski položaj i poslovanje.</p>
<p><b>6. Promene u transakcijama između povezanih lica koje su navedene u poslednjem godišnjem izveštaju koji bi mogle bitno uticati na finansijsko stanje ili rezultate društva u prvih šest meseci tekuće god.</b></p>	<p>Nije bilo važnijih promena u transakcijama između povezanih lica.</p>

### III IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, polugodišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobitima i gubicima, finansijskom položaju i poslovanju, uključujući i društva koja su uključena u njegove konsolidovane izveštaje.

Ime i prezime	Naziv radnog mesta i dužnosti koje lice obavlja u Društvu
Slavica Kešelj dipl.ecc	Generalni direktor (zakonski zastupnik)
Snežana Stojšin dipl.ecc	Rukovodilac računovodstva

### IV IZJAVA O REVIZIJI POLUGODIŠNJIH IZVEŠTAJA

Izjavljujemo da polugodišnji finansijski izveštaji nisu revidirani.

#### Napomena

Nadzorni odbor je odobrio Polugodišnji izveštaj za 2012. godinu koji će biti upućen Skupštini akcionara "Dijamant" AD Zrenjanin na usvajanje na prvoj narednoj sednici. Odluke Skupštine akcionara biće naknadno objavljene.

U Zrenjaninu,  
Dana 29.08.2012.

