



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име KONCERN „FARMAKOM MB., AD „MLEKARA,,

Матични број 07171366 ПИБ 102056739 Општина ŠABAC

Место ŠABAC

ПТТ број 15000

Улица KRSMANOVAČA

Број BB

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2012. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2012. годину,

обвезник се разврстао као велико правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме 0509970778233 CVEJIĆ VESNA

Место ŠABAC

Улица KRSMANOVA;A

Број BB

E-mail vesna.cvejic@mlekara.farmakom.co.rs

Телефон 015-301-590

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име ZORAN

Презиме MATIĆ

ЈМБГ

2003967772026



<b>Popunjava pravno lice - preduzetnik</b>		
07171366 Maticni broj	Sifra delatnosti	102056739 PIB
<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **KONCERN „FARMAKOM MB,, AD „MLEKARA,,**

Sediste : **ŠABAC, KRSMANOVAČA BB**

## BILANS STANJA



7005017365947

na dan **31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

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
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		1865365	2390971
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		29283	490430
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1771540	1874705
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1771540	1874705
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		64542	25836
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		24810	24790
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		39732	1046
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		2974134	2110890
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		1414451	1466416
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		0	965
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1559683	643509
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		1370982	503928
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		1792	0
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		38239	88793
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		2665	16056

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
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		146005	34732
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021		96538	44371
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		4936037	4546232
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		4936037	4546232
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		4500	3900
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		641733	961743
30	<b>I. OSNOVNI KAPITAL</b>	102		464856	464856
31	<b>II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL</b>	103			
32	<b>III. REZERVE</b>	104			
330 i 331	<b>IV. REVALORIZACIONE REZERVE</b>	105			
332	<b>V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI</b>	106		4489	5528
333	<b>VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI</b>	107			
34	<b>VII. NERASPOREDJENI DOBITAK</b>	108		172388	491359
35	<b>VIII. GUBITAK</b>	109			
037 i 237	<b>IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE</b>	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		4224152	3584489
40	<b>I. DUGOROCNA REZERVISANJA</b>	112		36494	37755
41	<b>II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)</b>	113		1301875	1275721
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		1173792	1185135
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		128083	90586
	<b>III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)</b>	116		2885783	2271013
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		1583837	890604
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		1121469	1269050
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		135922	96951
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		44555	9046
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	5362

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		70152	0
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		4936037	4546232
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		4500	3900

U Wauyzy dana 12.2. 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)

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>					
07171366 Maticni broj	Sifra delatnosti	102056739 PIB			
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>					
750 1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : **KONCERN „FARMAKOM MB,, AD „MLEKARA,,**

Sediste : **ŠABAC, KRSMANOVAČA BB**

## BILANS USPEHA



7005017365954

u period **01.01.2012 do 31.12.2012**

- u hiljadama dinara

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
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		6908119	7074176
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		7299349	6066919
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		20223	8172
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		0	998990
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		414838	0
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		3385	95
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		6314387	6321280
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		945862	1312471
51	2. Troškovi materijala	209		3936902	3507220
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		658960	580977
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		256377	254082
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		516286	666530
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		593732	752896
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		1109	18636
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		379169	579261
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		94122	208127
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		157734	105839
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		152060	294559
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222		832	27914

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
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		151228	266645
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		18766	22624
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		17992	43403
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		114470	200618
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>Ā...Ā, NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICIA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Wauyzy dana 12.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

[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)

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>		
07171366 Maticni broj	Sifra delatnosti	102056739 PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **KONCERN „FARMAKOM MB,, AD „MLEKARA,,**

Sediste : **ŠABAC, KRSMANOVAČA BB**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017365961

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

- u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	A O P	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	5675477	6699822
1. Prodaja i primljeni avansi	302	5670982	6699727
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	1109	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	3386	95
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	6073353	6726243
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	5133321	5820794
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	617394	578451
3. Placene kamate	308	274938	299419
4. Porez na dobitak	309	20738	17262
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	26962	10317
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I )</b>	312	397876	26421
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	123523	277500
1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	72968	0
3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316	50555	277500
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	89522	92708
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	89522	92708
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323	34001	184792
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324		

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	573084	476748
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	573084	476748
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329	186982	523616
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	149770	239180
4. Isplacene dividende	333	37212	284436
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334	386102	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335	0	46868
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	6372084	7454070
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	6349857	7342567
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	22227	111503
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339		
<b>Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	16056	3180
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	35618	98627
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	2665	16056

U Wawryz dana 12.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

[Signature]

[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)



<b>07171366</b> Maticni broj	<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b> Sifra delatnosti	<b>102056739</b> PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
<b>750</b> 1 2 3	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **KONCERN „FARMAKOM MB,, AD „MLEKARA,,**

Sediste : **ŠABAC, KRSMANOVAČA BB**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017365985

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	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	464856	414		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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	464856	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	464856	420		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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	464856	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	464856	426		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		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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456		469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483	5528	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459		472		485	5528	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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462		475		488	5528	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490	1039	503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465		478		491	4489	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	359189	518		531		544	824045
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		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	359189	521		534		547	824045
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	200618	522		535		548	206146
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	68448	523		536		549	68448
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	491359	524		537		550	961743
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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	491359	527		540		553	961743
11	Ukupna povecanja u tekuceoj godini	515	114470	528		541		554	114470
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	433441	529		542		555	434480
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	172388	530		543		556	641733

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	569	

U Wauzy dana 12.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

[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)

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07171366 Maticni broj	Sifra delatnosti	102056739 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **KONCERN „FARMAKOM MB,, AD „MLEKARA,,**

Sediste : **ŠABAC, KRSMANOVAČA BB**

## STATISTICKI ANEKS



7005017365978

za 2012. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	514	514

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	490430	0	490430
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	461147	XXXXXXXXXXXX	461147
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	29283	0	29283
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1874705	0	1874705
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	150648	XXXXXXXXXXXX	150648
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	253813	XXXXXXXXXXXX	253813
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1771540	0	1771540

**III STRUKTURA ZALIIHA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	133654	89171
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	14399	178927
12	3. Gotovi proizvodi	618	799594	1049904
13	4. Roba	619	2775	2443
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	0	965
15	6. Dati avansi	621	464029	145971
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	1414451	1467381

**IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	464856	464856
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	464856	464856

**V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA**

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	929712	929712
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	464856	464856
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	464856	464856

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	1080421	462596
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	1121469	1252778
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	2395	13262
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	789901	662327
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	7039591	7108407
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	277781	244525
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	40792	35596
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	68818	60854
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	12000	30000
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1377	0
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	784174	651637
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	11218719	10521982

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	343034	297297
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	387391	340974
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknada zarada na teret poslodavca	653	68818	60854
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	131544	130695
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	9296	0
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	61911	48454
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	364295	438958
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	38139	26762
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	254190	243981
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	23190	28846
553	13. Troškovi platnog prometa	663	13162	12521

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	3877	2146
555	15. Troškovi poreza	665	6846	18050
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	244285	315888
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	244285	315888
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1104	2862
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>2195367</b>	<b>2284176</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	955077	1324554
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	3385	95
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	48	18636
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	1060	737
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>959570</b>	<b>1344022</b>

**IX OSTALI PODACI**

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	53984	17464
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)</b>	<b>688</b>	<b>53984</b>	<b>17464</b>



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

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689	0	183592
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690	16619	0
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691	0	183592
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692	16619	0
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694	83210	0
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696	83210	0

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

- iznosi u hiljadama dinara

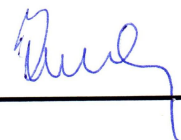
O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698	29	0
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700	29	0
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

 U Wauzy dana 12.2. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



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

**KONCERN "FARMAKOM M.B." • AD "MLEKARA" Šabac**

Krsmanovača b.b., 15000 Šabac, Tel. (+381 15) 341 191, 349 269, Fax. (+381 15) 341 193  
www.farmakommb.com, E-mail: office@mlekara.farmakom.co.rs

PIB: 102056739, Matični broj: 7171366, Reg. broj: 09907171366, Šifra delatnosti: 1051  
Reg. kod APR u Beogradu BD.3473 / 05 od 03.03.2005.

**BANKE - TEKUĆI RAČUNI**

205-23146-05 Komercijalna banka a.d. Beograd  
105-1270-02 AIK banka Niš, ekspozitura Beograd  
160-187424-16 Banca Intesa a.d. Beograd  
265-6210310003376-67 Raiffeisenbank a.d. Beograd

## ***NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA 2012. GODINU***

### **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Koncern „Farmakom MB,, AD „Mlekara,, Šabac (U daljem tekstu: Društvo) je osnovano 1960.godine kao radna jedinica u sastavu PIK „Mačva,, Šabac. Konstituisanjem SOUR AIK „Šabac,, preduzeće postaje Radna organizacija. U okviru AIK posluje do sredine 1989. kada istupa i nastavlja rad kao zasebno društveno preduzeće. U skladu sa odredbama zakona o privatizaciji ( „Sl.glasnik RS,, broj 18/2003) i Uredbe o prodaji kapitala i imovine javnom aukcijom, Agencija za privatizaciju je izvršila prodaju 70% društvenog kapitala subjekta privatizacije AD „Mlekara,, Šabac na aukciji koja je održana 27.januara 2004. godine. Kupac preduzeća je Bogičević Miroslav iz Šapca

Poslednji upis u Agenciju za privredne registre izvršen je 25.07.2012. godine pod brojm BD 100969/2012..

Osnovna delatnost kojom se Društvo bavi je Prerada mleka i proizvodnja jogurta ( šifra 1051) a pored toga registrovao je i za obavljanje sledećih delatnosti :

- 0119 Gajenje ostalih jednogodišnjih i dvogodišnjih biljaka
- 0141 Uzgoj muznih krava
- 0162 Pomoćne delatnosti u uzgoju životinja
- 0162 Pomoćne delatnosti u uzgoju životinja
- 1032 Proizvodnja sokova od voća i povrća
- 1071 Proizvodnja hleba, svežeg peciva i kolača
- 1072 Proizvodnja dvopeka, keksa, trajnog peciva i kolača
- 1107 Proizvodnja osvežavajućih pića, mineralne vode i ostale flaširane vode
- 4520 Održavanje i popravka motornih vozila
- 4532 Trgovina na malo delovima i opremom za motorna vozila
- 4730 Trgovina na malo motornim gorivima u specijalizovanim prodavnicama
- 4611 Posredovanje u prodaji poljoprivrednih sirovina, životinja, tekstilnih sirovina i poluproizvoda

Sedište društva je u Šapcu, Krsmanovača bb

Matični broj Društva je 07171366 a PIB 102056739

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo je imalo 514 zaposlenih (na dan 31. decembar 2011. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 514).

Društvo u 2012. godini nije trgovalo akcijama na berzi

## **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, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 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 Nadzornog odbora dana 25.02.2013. godine.*

### **2.2. 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.*

### **2.3. 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 3.5 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.5 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.3 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 33(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.8 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

#### 3.1. 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.

Društvo je preduzelo značajne korake u cilju smanjenja ročne neuskладjenosti potraživanja i obaveza. Deo kratkoročnih kredita i obaveza biće refinansiran u dugoročne. Smanjena je potrošnja i investiciona aktivnost tako da ćemo ova sredstva upotrebiti za vraćanje kratkoročnih obaveza.

#### 3.2. 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 i 101/2012. Društvo je odlučilo da neto efekat nerealizovanih kursnih razlika nastalih po osnovu kursiranja dugoročnih dospeća dugoročnih obaveza i potraživanja iskaže na pozicijama aktivnih i pasivnih vremenskih razgraničenja.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2012.	2011.
CHF	94,1922	85,9121
EUR	113,7183	104,6409

### 3.3. *Finansijski instrumenti*

#### *Klasifikacija*

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

#### *Kredit i potraživanja*

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

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

*Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji 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 krediti 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.

#### *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.*

*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 aktivni, 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.*

#### *Obezvredjenje finansijskih sredstava*

*Društvo obračunava obezvredjenje 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.*

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

## **3.4. 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.*

## **3.5. 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, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

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

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

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Naziv	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	2,5 %
Oprema	14,3 %
Vozila	13 – 20 5%
Nameštaj	10 – 12 %
Ostala oprema	20 - 25 %

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.

### 3.6. 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 prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjavanja cene za troškove prodaje.

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

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju



*standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.*

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

### **3.8. 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 aktuarara. 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.*

*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.*

### **3.9. 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.*

### **3.10. Kapital**

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

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

### **3.11. 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.*

*Ostali prihodi*

*U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od*

vrednosti i učešća u kapitalu, dobici 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, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.12. 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 rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, 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 nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

### **3.13. Porez na dobitak**

#### *Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak (od 2013. godine primenjiva stopa je 15%). Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit pravnih lica Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje (od 2013. godine 33%). Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom

*bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.*

#### *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.*

#### **3.14. Zarada po akciji**

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

**4. PRIHODI OD PRODAJE**

<i>U hiljadama RSD</i>	2012.	2011.
<i>Prihodi od prodaje robe</i>	955.077	1.324.554
<i>Prihod od prodaje proizvoda i usluga</i>	6.344.272	4.742.365
<b>Ukupno</b>	<b>7.299.349</b>	<b>6.066.919</b>

**5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

<i>U hiljadama RSD</i>	2012.	2011.
<i>Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</i>	20.223	8.172
<i>Povećanje vrednosti zaliha učinaka</i>	-	998.990
<i>Smanjenje vrednosti zaliha učinaka</i>	(414.838)	-
<i>Prihodi od premija, subvencija i dotacija</i>	3.385	95
<b>Ukupno</b>	<b>(391.230)</b>	<b>1.007.257</b>

**6. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

<i>U hiljadama RSD</i>	2012.	2011.
<i>Direktni materijal</i>	3.508.403	3.145.420
<i>Ostali materijal i rezervni delovi</i>	85.465	70.503
<i>Gorivo i energija</i>	343.034	291.297
<i>Nabavna vrednost prodate robe</i>	891.886	1.312.471
<i>Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje</i>	53.976	-
<b>Ukupno</b>	<b>4.882.764</b>	<b>4.819.691</b>

**7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

<i>U hiljadama RSD</i>	2012.	2011.
<i>Troškovi zarada i naknada zarada</i>	387.390	340.974
<i>Troškovi doprinosa na teret poslodavca</i>	68.818	60.854
<i>Troškovi naknada po ugovoru o delu</i>	36.560	35.279
<i>Troškovi naknada po autorskim ugovorima</i>	679	-
<i>Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima</i>	39.141	24.534
<i>Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu zakupa</i>	55.165	70.882
<i>Troškovi naknada članovima Upravnog odbora</i>	9.296	-
<i>Ostali lični rashodi i naknade</i>	61.911	48.454
<b>Ukupno</b>	<b>658.960</b>	<b>580.977</b>

**8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**

<i>U hiljadama RSD</i>	2012.	2011.
<i>Amortizacija nekretnina</i>	13.750	12.832
<i>Amortizacija postrojenja i opreme</i>	240.063	231.150
<i>Amortizacija nematerijalnih ulaganja</i>	377	-
<i>Otpremnine za odlazak u penziju</i>	771	7.693
<i>Jubilarne nagrade zaposlenima</i>	1.416	2.407
<b>Ukupno</b>	<b>256.377</b>	<b>254.082</b>

**9. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	2012.	2011.
<i>Troškovi usluge sušenja mleka</i>	51.773	82.971
<i>Troškovi transportnih usluga</i>	107.782	69.744
<i>Troškovi usluge održavanja</i>	48.662	63.061
<i>Troškovi zakupnina</i>	38.139	26.762
<i>Troškovi sajмова</i>	8.063	8.450
<i>Troškovi reklame i propagande</i>	78.604	147.449
<i>Troškovi ostalih usluga</i>	31.272	40.521
<i>Troškovi neproizvodnih usluga</i>	56.255	131.225
<i>Troškovi reprezentacije</i>	38.781	26.306
<i>Troškovi premije osiguranja</i>	23.190	28.846
<i>Troškovi platnog promet</i>	13.162	12.521
<i>Troškovi članarina i poreza</i>	10.723	20.196
<i>Ostali nematerijalni troškovi</i>	9.880	8.478
<b>Ukupno</b>	<b>516.286</b>	<b>666.530</b>

**10. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI***Finansijski prihodi*

<u>U hiljadama RSD</u>	2012.	2011.
<i>Ostali finansijski prihodi</i>	1.109	18.636
<b>Ukupno</b>	<b>1.109</b>	<b>18.636</b>

Finansijski rashodi

<i>U hiljadama RSD</i>	2012.	2011.
<i>Rashodi kamata</i>	244.286	315.888
<i>Negativne kursne razlike</i>	82.956	232.281
<i>Ostali finansijski rashodi</i>	51.927	31.092
<b>Ukupno</b>	<b>379.169</b>	<b>579.261</b>

**Neto finasijski gubitak** (378.060) (560.625)

11. **OSTALI PRIHODI I RASHODI**

**Ostali prihodi**

<i>U hiljadama RSD</i>	2012.	2011.
<i>Dobici od prodaje opreme</i>	72.968	-
<i>Viškovi</i>	7.309	523
<i>Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja</i>	311	653
<i>Ostali prihodi</i>	13.534	206.951
<b>Ukupno</b>	<b>94.122</b>	<b>208.127</b>

**Ostali rashodi**

<i>U hiljadama RSD</i>	2012.	2011.
<i>Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje opreme</i>	73.889	6.834
<i>Gubici od prodaje materijala</i>	1.260	1.205
<i>Manjkovi</i>	476	504
<i>Rashodi po osnovu direktnog potraživanja od kupaca</i>	36.783	27.244
<i>Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha</i>	1.929	21
<i>Ostali rashodi</i>	43.397	70.031
<b>Ukupno</b>	<b>157.734</b>	<b>105.839</b>



## 12. POREZ NA DOBITAK

### a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	2012.	2011.
Tekući poreski rashod	18.766	22.624
Odloženi poreski rashod	17.992	43.403
<b>Ukupno</b>	<b>36.758</b>	<b>66.027</b>

### b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka

<i>pre oporezivanja i propisane poreske stope</i> <u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>	<b>151.228</b>	<b>266.645</b>
Obračunati porez po stopi od 10 %	<u>15.123</u>	<u>26.665</u>
Efekti stalnih razlika	11.575	10.396
Efekti privremenih razlika	10.834	8.187
Iskorišćeni poreski krediti	<u>(18.766)</u>	<u>(22.624)</u>
<b>Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu</b>	<b>18.766</b>	<b>22.624</b>
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski (prihodi)/rashodi	<u>17.992</u>	<u>43.403</u>
<b>Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski (prihod)/rashod</b>	<b><u>36.758</u></b>	<b><u>66.027</u></b>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<u>24,31%</u>	<u>24,76%</u>

### c.) Odložena poreska sredstva i obaveze

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2012. godine iznosi RSD **94.007** hiljada.

Rukovodstvo Društva je procenilo da će navedeni iznos biti iskorišćen u narednih 10 godina, koliko imamo pravo da ga upotrebimo za pokriće 33% vrednosti poreza na dobit

Poreski kredit po osnovu rezervisanja za otpremnine iznosi RSD 2.531 hiljada.

Odložena poreska obaveze u iznosu od RSD **70.159** hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja,. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2012.			2011.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Razlika između računovodstvene i poreske amortizacione osnovice	-	(70.152)	(70.159)	44.371	-	44.371
<b>Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva</b>	<b>94.007</b>	-	<b>94.007</b>	-	-	-
<b>Naknade zaposlenima</b>	<b>2.531</b>	-	<b>2.531</b>	-	-	-
<b>Odloženo poresko sredstvo/ obaveza, neto</b>	<b>96.538</b>	<b>(70.152)</b>	<b>26.386</b>	44.371	-	44.371

### 13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Licence	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
<b>Stanje na 1. januar 2012.</b>	421.441	68.989	<b>490.430</b>
Povećanja	-	12.944	<b>12.944</b>
Rashodovanje	(421.441)	(703)	<b>(422.144)</b>
Prenos na	-	(51.570)	<b>(51.570)</b>
<b>Stanje na 31. decembar 2012.</b>	-	<b>29.660</b>	<b>29.660</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>			
<b>Stanje 1. januar 2012.</b>	-	-	-
Amortizacija za 2012. godinu	-	377	<b>377</b>
Prodaja/rashod	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembar 2012.</b>	-	<b>377</b>	<b>377</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine</b>	-	<b>29.283</b>	<b>29.283</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine</b>	<b>421.441</b>	<b>68.989</b>	<b>490.430</b>

#### 14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

	Zemljište,	Gradjev. Objekti	Oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Avansi	Ukupno
<b><u>Nabavna vrednost</u></b>						
Stanje na dan 01.01.2012. g	-	539.625	1.736.753	127.575	-	2.403.953
Povećanja	-	19.392	76.406	-	3.281	99.079
Aktiviranja	-	125.049	-	-	-	125.049
Otuđenja	-	-	(40.330)	-	-	(40.330)
Prenos (sa)/na	51.569	-	-	(125.049)	-	(73.480)
Stanje na dan 31.12. 2012. g	51.569	684.066	1.772.829	2.526	3.281	2.514.271
<b><u>Akumulirana ispravka vrednosti</u></b>						
Stanje na dan 01.01.2012. g	-	41.793	487.455	-	-	529.248
Aktiviranja	-	-	-	-	-	-
Amortizacija	-	13.751	240.062	-	-	253.813
Otuđenja	-	-	(40.330)	-	-	(40.330)
Prenos (sa)/na	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2012. g	-	55.544	687.187	-	-	742.371
<b><u>Neotpisana vrednost na dan:</u></b>						
31. decembra 2012. godine	51.569	628.522	1.085.642	2.526	3.281	1.771.540
31. decembra 2011. godine	-	497.832	1.249.298	127.575	-	1.874.705

Na dan 31. decembra 2012. godine, neotpisana vrednost nekretnina, postrojenja i opreme Društva nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane ( IFC bank ) iznosi RSD **1.771.540** hiljada, a na dan 31.12.2011. iznosi RSD 1.874.705 hiljada.

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2012. godine iznosi RSD 272.599 hiljada (2011: RSD **202.026** hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na transportna teretna sredstava i motorna vozila, pakerice u proizvodnji, laboratorija i ostala oprema za proizvodnju. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

**15. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

<u>U hiljadama RSD</u>	2012.	2011.
<b>Učešća u kapitalu banaka</b>		
Jubmes banka	24.810	24.790
<b>Ukupno</b>		
<b>Učešća u kapitalu privrednih društva</b>		
Farmakom Nemačka	1.137	1.046
Dugoročni krediti u zemlji – potraživanja za junice	38.595	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>64.542</b>	<b>25.836</b>

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 4.489 hiljada na dan 31. decembra 2012. godine, obuhvaćen je preko povećanja revalorizacionih rezervi Društva.

**16. ZALIHE**

<u>U hiljadama RSD</u>	2012.	2011.
<b>Materijal</b>	80.980	60.989
Rezervni delovi	39.435	25.447
Alat i inventar	13.239	2.735
Nedovršena proizvodnja	14.399	178.927
Gotovi proizvodi	799.594	1.049.904
Dati avansi za zalihe	464.029	145.971
Roba	2.775	2.443
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	965
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.414.451</b>	<b>1.467.381</b>

**17. POTRAŽIVANJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
<i>Kupci u zemlji</i>	1.226.825	443.959
<i>Kupci u inostranstvu</i>	43.153	31.558
<b>Ostala potraživanja iz poslovanja</b>		
<i>Potraživanja od zaposlenih</i>	5.288	4.464
<i>Ostala potraživanja</i>	95.716	23.947
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>1.370.982</b>	<b>503.928</b>
<i>Potraživanja za više plaćen porez na dobitak</i>	<b>1.792</b>	-
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b>1.372.774</b>	<b>503.928</b>

**18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

<u>U hiljadama RSD</u>	2012.	2011.
<i>Kratkoročni krediti – matično pravno lice</i>	-	17.852
<i>Kratkoročni krediti drugim pravnim licima</i>	-	29.500
<i>Kratkoročni krediti otkuplivačima za mleko</i>	38.239	41.441
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>38.239</b>	<b>88.793</b>

**19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<i>Tekući račun</i>	855	4.161
<i>Izdvojena novčana sredstva</i>	712	713
<i>Devizni račun</i>	-	10.464
<i>Hartije od vrednosti</i>	25	4
<i>Blagajna</i>	1.073	714
	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2.665</b>	<b>16.056</b>

**20. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<i>Porez na dodatu vrednost – potraživanje za PDV</i>	-	22.378
<i>Unapred plaćeni troškovi</i>	14.727	-
<i>Ostala AVR – nerealizovane kursne razlike</i>	99.829	-
<i>Ostala AVR – razgraničeni porez na dodatu vrednost</i>	31.449	12.354
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>146.005</b>	<b>34.732</b>

**21. OSNOVNI KAPITAL**

Osnovni kapital Društva se u celini odnosi na obične akcije. Na dan 31. decembra 2012. godine, akcijski kapital se sastoji od 929.712 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 500. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Bogičević Miroslav sa 93,28 % akcija i prava glasa. Vlasnik ostatka od 6,72% akcija je Farmakom MB d.o.o. Šabac.

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

<b>Akcionar</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>U hiljadama RSD</b>	<b>Pravo glasa</b>
<i>Bogićević Miroslav Šabac</i>	867.235	433.636	93,28%
<i>Farmakom MB d.o.o. Šabac</i>	62.477	31.220	6,72-%
<b>Ukupno</b>	<b>929.712</b>	<b>464.856</b>	<b>100.0%</b>

## 22. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<i>Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju</i>	26.230	28.061
<i>Rezervisanja za jubilarne nagrade</i>	10.264	9.694
<b>Stanje dan 31. decembra</b>	<b>36.494</b>	<b>37.755</b>

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

<b>MLEKARA</b>	<b>OBELODANJIVANJE U NAPOMENAMA UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE</b>	
<i>Pretpostavke koriscene prilikom izrade obracuna rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju</i>	<i>2012.godina</i>	<i>2011.godina</i>
<i>1. Diskontna stopa</i>	0.1125	0.0975
<i>2. Procenjena stopa rasta prosečne zarade</i>	0.078	0.075
<i>3. Procenat fluktuacije</i>	0.1	0.05
<i>4. Iznos otpremnine u momentu rezervisanja</i>	176,742	159,717
<i>5. Iznos otpremnine u prethodnom obracunu</i>	159,717	143,631
<i>6. Ukupan broj zaposlenih na dan 1.1.2012.</i>	512	486
<i>7. Ukupan broj zaposlenih koji su napustili drustvo u toku godine</i>	47	28
<i>8. Od toga broj penzionisanih radnika kojima je isplacena otpremnina prilikom odlaska u penziju u toku godine</i>	21	10
<i>9. Ukupan broj novozaposlenih u toku godine</i>	46	54
<i>10. Ukupan broj zaposlenih na dan 31.12.2012.</i>	511	512
<i>11. Da li je bilo izmene u opstem aktu u pogledu iznosa rezervisanja na koje zaposleni ostvaruju pravo prilikom odlaska u penziju u odnosu na prethodni period</i>	ne	ne

12. Nacin priznavanja aktuarskih dobitaka/gubitaka	u celini u periodu u kome nastaju	u celini u periodu u kome nastaju
13. Da li je bilo izmene u opstem aktu u pogledu priznavanja rezervisanja prilikom odlaska u penziju u odnosu na prethodni period	ne	ne

MLEKARA EFEKTI OBRACUNA REZERVISANJA ZA OTPREMINE	
<b>1. Iznos obaveze za rezervisanje za otpr. na dan 1.1.2012</b>	<b>28,061,330</b>
2. Trošak tekuće usluge rada	2,195,840
3. Trošak kamate	2,482,288
4. Aktuarski dobitak/gubitak	-3,907,401
5. Iznos ukidanja u toku 2011-te ranije formiranog rezervisanja	2,601,963
<b>6. Iznos obaveze za rezervisanje otpr. na dan 31.12.2012 (1.+2.+3.+/-4.-5.)</b>	<b>26,230,093</b>
7. Projektovani iznos rezervisanja na dan 31.12.2012	30,137,494
8. Isplata stvarno isplaćene otpremine u toku godine	8,279,473
<b>9. Iznos za knjiženje u okviru troška perioda (1.+2.+3.)</b>	<b>770,726</b>

Pretpostavke koriscene prilikom izrade obracuna rezervisanja za jubilarne nagrade	2012. godina	2011. godina
1. Diskontna stopa	0.1125	0.0975
2. Procenjena stopa rasta prosečne zarade	0.078	0.075
3. Procenat fluktuacije	0.1	*
4. Iznos jubilarne nagrade u momentu rezervisanja	62,777	55,301
5. Iznos jubilarne u prethodnom obracunu	55,301	55,324
6. Ukupan broj zaposlenih na dan 1.1.2012	512	486
7. Ukupan broj zaposlenih koji su napustili drustvo u toku godine	47	28
8. Ukupan broj novozaposlenih u toku godine	46	54
9. Ukupan broj zaposlenih na dan 31.12.2012	511	512
10. Da li je bilo izmene u opstem aktu u pogledu iznosa rezervisanja na koje zaposleni ostvaruju pravo prilikom rada u jubilarnoj godini u odnosu na prethodni period	ne	ne

<b>1. Iznos obaveze za rezervisanje za jubilarne nagrade na dan 1.1.2012</b>	<b>9,693,527</b>
2. Trošak tekuće usluge rada	2,348,254
3. Trošak kamate	945,118
4. Aktuarski dobitak/gubitak	-1,877,288
5. Iznos ukidanja u toku 2012-te ranije formiranog rezervisanja	846,086
<b>6. Iznos obaveze za rezervisanje jub. na dan 31.12.2012 (1.+2.+3.+/-4.-5.)</b>	<b>10,263,526</b>
7. Projektovani iznos rezervisanja na dan 31.12.2012	10,840,506
8. Isplata stvarno isplaćene jub. u toku godine	535,000
<b>9. Iznos za knjiženje u okviru troška perioda (1.+2.+3.)</b>	<b>1,416,084</b>



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

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>Rezervisanja za otpremnine u penziju</b>	<b>Rezervisanja za jubilarne nagrade</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 1. januar 2011. godine</b>	<b>21.360</b>	<b>8.689</b>	<b>30.049</b>
Dodatna rezervisanja	7.694	2.407	10.101
Iskorišćena rezervisanja	-	-	-
Ukidanje u korist prihoda	(992)	(1.403)	( 2.395)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2011. godine</b>	<b>28.062</b>	<b>9.693</b>	<b>37.755</b>
Dodatna rezervisanja	771	1.416	2.187
Iskorišćena rezervisanja	-	-	-
Ukidanje u korist prihoda	(2.602)	(846)	(3.448)
<b>Stanje na dan 31. decembra 2012. godine</b>	<b>26.231</b>	<b>10.263</b>	<b>36.494</b>

### 23. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Dugoročni krediti od banaka	1.173.792	1.185.135
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	128.083	90.586
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.301.875</b>	<b>1.275.721</b>

Dugoročne kredite čine:

Naziv banke	2012. u EUR	2011. u EUR	2012. u 000 RSD	2011. u 000 RSD
IFC	9.166.667	10.000.000	1.042.418	1.054.869
Sindicirani kredit	1.129.363	1.227.333	127.939	128.429
Opština Bogatić	5.850	17.550	665	1.837
Poštanska štedionica	24.360	-	2.770	-
<b>UKUPNO</b>	<b>10.326.240</b>	<b>11.244.883</b>	<b>1.173.792</b>	<b>1.185.135</b>

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing prikazane su kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Minimalna lizing plaćanja	Sadašnja vrednost	Sadašnja vrednost
HIPO LEASING	-	16.368
EFG LIZING BEOGRAD	-	13.843
VB LIZING	6.781	7.731
PORSE LIZING	6.314	1.492
LIPAKS LIZING		15.489
S LIZING	15.388	21.405
PIRAEUS LIZING	6.553	1.595
NBG LIZING BEOGRAD	49.257	-
TETRA PAK BEOGRAD	6.065	12.663
KOMERC. BANKA - JUNICE	1.831	-
POSTA-JUNICE	35.894	-
<b>Ukupno</b>	<b>128.083</b>	<b>90.586</b>

Nedospеле obaveze po osnovu kamata za navedene lizinge na dan 31.12.2012. iznose RSD 24.427 hiljada, od čega u 2013. dospeva RSD 14.916 hiljada, u 2014. RSD 5.946 hiljada, a u 2015. RSD 3.565 hiljada.

**24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<i>Kratkoročni krediti – matična pravna lica</i>		245.036
<i>Kratkoročni krediti od banaka</i>	761.132	262.982
<i>Deo dugoročnih kredita koji dospeva do 1 godine</i>	135.465	60.549
<i>Deo ostalih dugoročnih obaveza koji dospeva do 1 godine</i>	75.527	111.439
<i>Ostale obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti</i>	<b>25.000</b>	<b>102.793</b>
<i>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</i>	<b>586.713</b>	<b>107.805</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.583.837</b>	<b>890.604</b>

**PREGLED ZADUŽENOSTI PO BANKAMA NA DAN 31.12.2012.**

Banka	Vrsta kred	Partija	Odobren iznos	Datum odobrenja	Kamatna stopa	Period obračuna i plaćanje kamate	Dospeće	Način otplate glavnice	Namena kredita	Stanje na dan	Obezbeđenje
IFC		30167/31247	803.277.675,67 RSD (7.991.238,30 EUR)	02.06.2011. (13.10.2011.)	6,1 % na god.nivou + 6m euribor	šestomesečno	15.01.2019.	12 polugodišnjih rata od 15.07.2013.do 15.01.2019.	refinansiranje	1.137.183.000,00	Hipoteka na na imovini, zaloga opreme i akcija: Koncern Farmakom MB, FAS,Mlekara, Lece, Guča, Zajača, PIK 7.juli Debrc i Livnčia Požega
SINDICIRANI KREDIT (Komercijalna, Intesa i Čačanska)	D	00-640000.2	112.843.249,35 RSD (1.125.397,30 EUR)	12.09.2011. (28.10.2011.)	6,1 % na god.nivou + 6m euribor	šestomesečno	15.01.2019.	12 polugodišnjih rata od 15.07.2013.do 15.01.2019.	refinansiranje	139.570.260,96	Hipoteka na na imovini, zaloga opreme i akcija: Koncern Farmakom MB, FAS,Mlekara, Lece, Guča, Zajača, PIK 7.juli Debrc i Livnčia Požega
Fond za razvoj	dugoročni	7083	100.000.000	31.03.2007.	3 % godišnje	kvartalno	31.12.2012.	na 5 godina	za osnovna sredstva	8.794.476,31	garancija A (KBC) banke, menice
Komercijalna banka	kratkoročni	00-410-0110891.1	200.000.000	11.10.2012.	1,6% nesečno	mesečno	28.12.2012.	na 3 meseca	za obrtna sredstva	200.000.000,00	Menice, solidarno jemstvo, upis zaloge na potraživanja kupaca
Poštanska štedionica	dugoročni	52572001	21.670.500	27.3.2012.	13% godišnje	mesečno	27.3.2014.	na 2 godine	za osnovna sredstva	13.850.888,94	menice dužnika i jemaca: Farmakom Mb, Zajača i FAS; zaloga na flot.jalovini u valsništvu Farmakoma
Poštanska štedionica	kratkoročni	61572007	120.000.000	13.09.2012.	20,5% godišnje	mesečno	13.09.2013.	9 rata od Januara 2013.	za obrtna sredstva	120.000.000,00	menice, jemstva i zaloga olovne šljake i flot.jalovine u vlasništvu Koncerna i zaloga na Ugovoru Stadion doo Podgorica (Mlekara)
Findomestik banka	kratkoročni	95-410-0700294.0	230.460.000	12.10.2010.	8% godišnje	5. u mes za preth.mes	10.12.2012.	u tranšama	za obrtna sredstva	208.008.996,34	menice, sol.jemstvo solo menice kupaca lična menica vlasnika
Vojvodjanska banka	kratkoročni	02-16194	2000000.00 Eur	04.12.2012	6,95% godišnje	mesečno	04.12.2013	12 rata I transama	za obrtna sredstva	227.436.600,00	solo menice Mlekare: jemci FarmakomMB, FAS I Miroslav Bogicevic –menice
Credy banka Kragujevac	kratkoročni	8262030874	50.257.890	06.04.2012.	12,99% godišnje	mesečno	06.01.2013.	9 mes.rata od 06.05.2012.	za obrtna sredstva	5.685.915,00	menica dužnika i jemaca:Farmakom i FAS; zaloga na potraživanjima po osnovu ugovora "Arman " doo Kalinjingrad

<b>Hypo lizing</b>			<b>468.312.000</b>	2005.	12% godišnje	prvog u meseću za prethodni meseć	<b>2011</b>	mesećno na 5 godina	za osnovna sredstva	<b>24.559.657,56</b>	menice solidarno jemstvo
<b>EFG lizing</b>			<b>137.612.000</b>	2008.	12% godišnje	prvog u meseću za prethodni meseć	<b>2013.</b>	mesećno na 5 godina	za osnovna sredstva	<b>16.007.382,29</b>	menice, solidarno jemstvo i oprema
<b>Porše lizing</b>		5411	<b>16.202.676</b>	8.11. 2010.	10,08% godišnje	prvog u meseću za prethodni meseć	<b>2015.</b>	mesećno na 5 godina	za osnovna sredstva	<b>8.716.403,08</b>	menice solidarno jemstvo
<b>S lizing</b>			<b>41.517.539</b>	21.12. 2010	13,92% godišnje	prvog u meseću za prethodni meseć	<b>2015</b>	mesećno na 5 godina	za osnovna sredstva	<b>22.090.218,73</b>	menice solidarno jemstvo
<b>Pireus lizing</b>			<b>14.286.052</b>	2010.	12% godišnje	prvog u meseću za prethodni meseć	<b>2015.</b>	mesećno na 5 godina	za osnovna sredstva	<b>8.611.247,78</b>	menice solidarno jemstvo
<b>NBG lizing</b>			<b>61.892.550,54</b>	16.9. 2012.	7,99% godišnje	15 u meseću za predhodni meseć	<b>2016</b>	mesećno na 4 godine	za osnovna sredstva	<b>61.892.550,54</b>	menice solidarno jemstvo
<b>VB lizing</b>		11765	<b>19.033.673</b>	24.8. 2010	12% godišnje	prvog u meseću za prethodni meseć	<b>15.7.2015</b>	mesećno na 5 godina	za osnovna sredstva	<b>10.244.740,45</b>	menice, solidarno jemstvo i hipoteka na predmet lizinga
<b>Volvo Švedska</b>	dugoroćni	se 3829 srb 07-012	<b>102.547.350</b>	18.2. 2008.	8,35% godišnje	kvartalno	<b>23.9.2013.</b>	kvartalno na 5 godina	za osnovna sredstva	<b>9.194.352,00</b>	menice, solidarno jemstvo
<b>AMS osiguranje</b>	kratkoroćni	01-1521	<b>25.000.000</b>	1.10. 2012.	1,4% mesećno	jednokratno	<b>28.8. 2012.</b>	jednokratno	za obrtna sredstva	<b>25.000.000,00</b>	menice, solidarno jemstvo

**25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<i>Primljeni avansi, depoziti i kaucije</i>	140.379	237.705
<i>Dobavljači-matična i zavisna pravna lica</i>	6.390	91.091
<i>Dobavljači u zemlji</i>	869.809	825.160
<i>Dobavljači u inostranstvu</i>	71.390	52.137
<i>Ostale obaveze iz poslovanja</i>	33.501	46.685
<i>Ostale obaveze iz specifičnih poslova</i>	-	16.272
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.121.469</b>	<b>1.269.050</b>

**26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<i>Obaveze po osnovu zarad i naknada zarada</i>	73.002	31.436
<i>Obaveze za kamate, dividende i ostala davanja fizičkim licima</i>	62.920	65.515
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>135.922</b>	<b>96.951</b>

**Isplate robne dividend vlasniku**

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo je na računu 461 Obaveze za dividende prema Miroslavu Bogičeviću iskazalo iznos od RSD 393 hiljada. Početno stanje obaveze po osnovu dividende bila je RSD 25.605 hiljada, a u toku godine Upravni odbor Društva je donelo odluku o raspodeli neraspoređene dobiti iz ranijih godina u iznosu RSD 12.000 hiljada. Ova odluka usvojena je na Skupštini akcionara održanoj 8. juna 2012. godine.

U toku godine Društvo je umanjilo obavezu za dividende putem isplate robne dividende u iznosu od RSD 37.212 hiljada. Naime, tokom godine su na ime Društva pristizali računi koji se odnose na lične troškove vlasnika. Po prijemu fakture Društvo je knjižilo obavezu prema dobavljaču i umanjeње obaveze za dividendu.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<i>Obaveze za porez na dodatu vrednost</i>	35.566	410
<i>Obaveze za poreze, carine i druge dažbine</i>	-	4.900
<i>Unapred obračunati troškovi</i>	1.588	
<i>Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine</i>	7.401	3.736
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>44.555</b>	<b>9.046</b>

**28. VANBILANSNA EVIDENCIJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<i>Tuđa roba na zalihama</i>	4.500	3.900
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>4.500</b>	<b>3.900</b>

*Tuđa roba na zalihama u iznosu od RSD 4.500 hiljada na 31. decembra 2012. godine (31. decembar 2011. godine: RSD 3.900 hiljada) odnosi se na robne rezerve opštini Šabac u količini od 10.000 kg punomasnog mleka u prahu.*

**29. Stanje jemstava na dan 31.12.2012.**

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<i>Jemstvo ostalim pravnim licima</i>	2.078.279	-
<i>Jemstvo članicama Koncerna- po osnovu kredita</i>	17.937.385	-
<i>Jemstvo članicama Koncerna- po osnovu lizinga</i>	36.256	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>20.051.920</b>	

**30. 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.

### 30.1. 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	-	-	-	2.664	2.664
Potraživanja od kupaca	-	-	43.153	1.037.268	1.080.421
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	38.239	38.239
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	38.594	38.594
Učešća u kapitalu	-	-	1.137	24.810	25.947
Ostala potraživanja	-	-	-	323.804	323.804
<b>Ukupno</b>	-	-	44.290	1.465.379	1.509.669
Kratkoročne finansijske obaveze	16.007	-	687.774	880.056	1.583.837
Obaveze prema dobavljačima	-	388	71.002	876.198	947.588
Dugoročne obaveze	-	-	38.392	1.263.484	1.301.876
Ostale obaveze	-	-	46227	167.743	213.970
<b>Ukupno</b>	16.007	388	843.395	3.187.481	4.047.271
<b>Neto devizna pozicija</b>					
<b>na dan 31. decembar 2012.</b>	<b>(16.007)</b>	<b>(388)</b>	<b>(799.105)</b>	<b>(1.722.102)</b>	<b>(2.537.602)</b>

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	-	-	10.464	5.592	16.056
Potraživanja od kupaca	-	-	31.558	431.037	462.595
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	88.794	88.794
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	-
Učešća u kapitalu	-	-	1.046	24.790	25.836
Ostala potraživanja	-	-	-	76.063	76.063
<b>Ukupno</b>	-	-	43.068	626.276	669.344
Kratkoročne finansijske obaveze	-	34.159	392.281	464.164	890.604
Obaveze prema dobavljačima	-	-	52.137	916.251	968.388
Dugoročne obaveze	-	-	1.273.884	1.836	1.275.720
Ostale obaveze	-	-	19.334	154.982	174.316
<b>Ukupno</b>	-	34.159	1.737.636	1.537.233	3.309.028
<b>Neto devizna pozicija</b>					
<b>na dan 31. decembar 2011.</b>	-	<b>(34.159)</b>	<b>(1.694.568)</b>	<b>(910.957)</b>	<b>(2.639.684)</b>



**(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:

	2012	2011
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(1.047.828)	(728.954)
	<b>(1.047.828)</b>	<b>(728.954)</b>
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(1.837.885)	(1.436.371)
	<b>(1.837.885)</b>	<b>(1.436.371)</b>

S obzirom da Društvo nema kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine 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.

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.

### 30.2. 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,*
- *Akcijskog kapitala.*

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca		1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	3 meseca	do 1 godine			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.664	-	-	-	2.664
Potraživanja od kupaca	1.003.079	77.342	-	-	1.080.421
Kratkoročni finansijski plasmani	-	38.239	-	-	38.239
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	38.594	-	38.594
Učešća u kapitalu	-	-	-	25.947	25.947
Ostala potraživanja	323.804	-	-	-	323.804
<b>Ukupno</b>	<b>1.329.547</b>	<b>115.581</b>	<b>38.594</b>	<b>25.947</b>	<b>1.509.669</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	1.185.475	398.362	-	-	1.583.837
Obaveze prema dobavljačima	947.588	-	-	-	947.588
Dugoročne obaveze	-	-	911.756	390.120	1.301.876
Ostale obaveze	213.970	-	-	-	213.970
<b>Ukupno</b>	<b>2.347.033</b>	<b>398.362</b>	<b>911.756</b>	<b>390.120</b>	<b>4.047.271</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>					
<b>na dan 31. decembar 2012.</b>	<b>(1.017.486)</b>	<b>(282.781)</b>	<b>(873.162)</b>	<b>(364.173)</b>	<b>(2.537.602)</b>

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca		1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	3 meseca	do 1 godine			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16.056	-	-	-	16.056
Potraživanja od kupaca	442.576	20.020	-	-	462.596
Kratkoročni finansijski plasmani	56.313	32.481	-	-	88.794
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	-
Učešća u kapitalu	-	-	-	25.836	25.836
Ostala potraživanja	76.063	-	-	-	76.063
<b>Ukupno</b>	<b>591.008</b>	<b>52.501</b>	<b>-</b>	<b>25.836</b>	<b>669.345</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	374.291	516.313	-	-	890.604
Obaveze prema dobavljačima	811.793	156.595	-	-	968.388
Dugoročne obaveze	-	-	729.553	546.168	1.275.721
Ostale obaveze	174.316	-	-	-	174.316
<b>Ukupno</b>	<b>1.360.400</b>	<b>672.908</b>	<b>729.553</b>	<b>546.168</b>	<b>3.309.029</b>
<b>Ročna neusklađenost</b>					
<b>na dan 31. decembar 2011.</b>	<b>(769.392)</b>	<b>(620.407)</b>	<b>(729.553)</b>	<b>(520.332)</b>	<b>(2.639.684)</b>

### 30.3. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 2.665 hiljada (31. decembar 2011. godine: RSD 16.056 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

#### *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	1.037.269	431.038
Kupci u inostranstvu		
- Evro zona	-	-
- Ostali	43.152	31.558
<b>Ukupno</b>	<b>1.080.421</b>	<b>462.596</b>

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	1.080.421	462.596
Trgovine na malo	-	-
Fizička lica	-	-
Ostali	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.080.421</b>	<b>462.596</b>

## Ispravka vrednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2012</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011</u>	<u>Bruto 2012</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011</u>
Nedospela potraživanja	971.427	-	390.216	-
Docnja od 0 do 30 dana	88.216	-	14.353	-
Docnja od 31 do 60 dana	5.763	-	11.811	-
Docnja od 61 do 90 dana	3.031	-	3.616	-
Docnja od 91 do 120 dana	-	-	5.817	-
Docnja od 121 do 360 dana	11.984	-	23.516	-
Docnja preko 360 dana	-	-	13.267	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.080.421</b>	<b>-</b>	<b>462.596</b>	<b>-</b>

### 30.4. 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:

	2012	2011
Obaveze– ukupno	4.224.152	3.584.489
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2.665	16.056
Neto dugovanje	4.221.487	3.568.433
Kapital – ukupno	641.733	961.742
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	<b>6,58</b>	<b>3,71</b>

### 31. ZARADA PO AKCIJI

<i>U hiljadama RSD</i>	2012.	2011.
Neto dobitak	114.470	200.618
Prosečan ponderisani broj akcija	929.712	929.712
<b>Zarada po akciji (u RSD)</b>	<b>123,12</b>	<b>215,78</b>

### 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.

#### POTRAŽIVANJA OD KUPACA - MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA ZA 01-12/2012

ZAVISNO PRAVNO LICE	POTRAŽIVANJE			
	POČETNO ST.	DUGUJE	POTRAŽUJE	SALDO
FARMAKOM		31.105	31.094	11
MLEKARA	-	-	-	-
STANDARD	-	-	-	-
GUČA	174	3.083	3.257	-
7.JULI	197	3.756	3.953	-
FAS	48	9.949	6.429	3.568
LIVNICA	332	-	332	-
ZAJAČA	784	7.355	8.139	-
SUVA RUDA	118	-	118	-
LECE	-	3.566	3.566	-
RETAIL GROUP	14	65.758	65.772	-
<b>UKUPNO</b>	<b>1.667</b>	<b>124.572</b>	<b>122.660</b>	<b>3.579</b>

**OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA - MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA 01-12/2012**

ZAVISNO PRAVNO LICE	OBAVEZE			
	POČETNO ST.	DUGUJE	POTRAŽUJE	SALDO
FARMAKOM	5.565	261.865	256.711	411
MLEKARA	-	-	-	-
STANDARD	166	3.386	3.330	110
GUČA	83	145	70	8
7.JULI	55	1.538	1.483	-
FAS	-	-	-	-
LIVNICA	-	-	-	-
ZAJAČA	-	-	-	-
SUVA RUDA	-	-	-	-
LECE	-	-	-	-
RETAIL GROUP	80.753	88.818	8.065	-
<b>UKUPNO</b>	<b>86.622</b>	<b>355.752</b>	<b>265.659</b>	<b>529</b>

**AVANSI I KRATKOROČNE POZAJMICE - MATIČNO I ZAVISNA PRAVNA LICA ZA 01-12/2012**

ZAVISNO PRAVNO LICE	DATI AVANSI	PRIMLJENI AVANSI	DATE POZAJMICE	PRIMLJENE POZAJMICE
FARMAKOM	446.167	-	-	-
MLEKARA	-	-	-	-
STANDARD	-	-	-	-
GUČA	-	-	-	-
7.JULI	-	-	-	-
FAS	-	-	-	-
LIVNICA	-	-	-	-
ZAJAČA	-	-	-	-
SUVA RUDA	-	-	-	-
LECE	-	-	-	-
RETAIL GROUP	-	-	-	-
<b>UKUPNO</b>	<b>446.167</b>			

**NABAVKA OD DOBAVLJAČA - MATIČNOG I ZAVISNIH PRAVNIH LICA ZA 01-12/2012**

ZAVISNO PRAVNO LICE	STRUKTURA NABAVKE				UKUPNO
	MATERIJAL -UTROŠEN	MATER- ZALIHE	ROBA- UTROŠENA	USLUGE	
FARMAKOM	32.863	6.000	155.456	22.567	216.886
MLEKARA	-	-	-	-	-
STANDARD	-	-	-	3.022	3.022
GUČA	28	-	-	32	60
7.JULI	-	-	-	1.256	1.256
FAS	-	-	-	-	-
LIVNICA	-	-	-	-	-
ZAJAČA	-	-	-	-	-
SUVA RUDA	-	-	-	-	-
LECE	-	-	-	-	-
RETAIL GROUP	-	-	5.023	2.016	7.039
<b>UKUPNO</b>	<b>32.891</b>	<b>6.000</b>	<b>160.479</b>	<b>28.893</b>	<b>228.263</b>

**PRIHOD OD PRODAJE KUPCIMA - MATIČNOM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA ZA 01-12/2012**

ZAVISNO PRAVNO LICE	PRIHOD			
	PROIZVODI	USLUGE	ROBA	UKUPNO
FARMAKOM	5.357	626	20.524	26.507
MLEKARA	-	-	-	-
STANDARD	-	-	-	-
GUČA	2.187	494	-	2.681
7.JULI	2.787	526	7	3.320
FAS	7.092	1.881	-	8.973
LIVNICA	-	-	-	-
ZAJAČA	5.111	1.366	-	6.477
SUVA RUDA	-	-	-	-
LECE	3.269	30	-	3.299
RETAIL GROUP	57.296	35	2.242	59.573
<b>UKUPNO</b>	<b>83.099</b>	<b>4.958</b>	<b>22.773</b>	<b>110.830</b>

**PRIPLIVI I ODLIVI GOTOVINE PO OSNOVU POZAJMICA - TOKOVI GOTOVINE**

Deo AOP	IZNOS
327	573.084
331	573.084

**RAZLIKA U CENI ROBE I ODSUPANJE OD CENE KOŠTANJA GOTOVIH PROIZVODA**

<b>PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA</b>	6.344.272
<b>TROŠKOVI PRODATIH PROIZVODA I USLUGA</b>	5.368.525
<b>RAZLIKA</b>	975.747
<b>%</b>	15,38

<b>PRIHODI OD PRODAJE ROBE</b>	955.077
<b>NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE</b>	945.862
<b>RAZLIKA</b>	9.215
<b>%</b>	0,96

**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.

Društvo vodi više sudskih sporova koji nisu od materijalnog značaja. Sporovi u kojima se Društvo pojavljuje kao tužilac obuhvaćeni su u okviru potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, a sporovi u kojima se Društvo pojavljuje kao tuženi u okviru obaveza prema dobavljačima i ostalim obavezama.

Na kraju 2012. godine Rukovodstvo Društvo je preispitalo sve aktuelne sporove i veruje u pozitivan ishod ovih sporova.

#### **34. MATERIJALNO ZNAČAJNA GREŠKA IZ RANIJIH GODINA**

Ispravka naknadno ustanovljenih materijalno značajnih grešaka vrši se preko računa neraspoređene dobiti iz ranijih godina, odnosno neraspoređenog gubitka iz ranijih godina na način utvrđen u MRS8. Materijalno značajnom greškom smatra se greška koja je u pojedinačnom iznosu ili u kumulativnom iznosu sa ostalim greškama veća od 5% ukupnih prihoda

U Šapcu, 28. februar 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje

finansijskih izveštaja



Vesna Cvejić, Finansijski direktor



Zakonski zastupnik



Zoran Matic, Generalni direktor



*Iz naše prirode*



**MLEKARA ŠABAC**

**KONCERN "FARMAKOM M.B." • AD "MLEKARA" Šabac**  
Krsmanovača b.b., 15000 Šabac, Tel. (+381 15) 341 191, 349 269, Fax. (+381 15) 341 193  
www.farmakommb.com, E-mail: office@mlekara.farmakom.co.rs

PIB: 102056739, Matični broj: 7171366, Reg. broj: 09907171366, Šifra delatnosti: 1051  
Reg. kod APRu Beogradu BD.3473 / 05 od 03.03.2005.

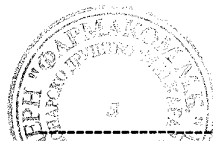
**BANKE - TEKUĆI RAČUNI**  
205-23146-05 Komercijalna banka a.d. Beograd  
105-1270-02 AIK banka Niš, ekspozitura Beograd  
160-187424-16 Banca Intesa a.d. Beograd  
265-6210310003376-67 Raiffeisenbank a.d. Beograd

Datum 18.04.2013.

**PREDMET: Izjava**

Izjavljujem,

Da je lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja za 2012 godinu Cvejic Vesna.



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Zoran Matic", written over a horizontal dashed line.

Koncern "Farmakom MB" AD "Mlekara" Šabac  
Generalni director Zoran Matic

Koncern „Farmakom M.B.“ Šabac  
AD „Mlekara“ Šabac

Zakonski zastupnik, generalni direktor Zoran Matić je povodom obaveze usvajanja godišnjeg finansijskog izveštaja dao sledeću:

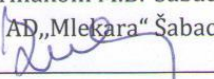
#### IZJAVU

U Koncern „Farmakom M.B.“ Šabac AD „Mlekara“ Šabac nije doneta odluka o usvajanju finansijskog izveštaja za 2012. Godinu od strane nadležnog organa.

Odluka nije doneta iz razloga što je prema članu 32. Statuta Koncern „Farmakom M.B.“ Šabac AD „Mlekara“ Šabac, nadležni organ za usvajanje finansijskog izveštaja i izveštaja revizora, Skupština društva, a kako Skupština društva nije zakazana niti održana do dana predaje finansijskog izveštaja, odluka o usvajanju nije doneta.

Odluka o usvajanju finansijskog izveštaja za 2012. Godinu, biće doneta na prvoj redovnoj sednici Skupštine i dostavljena najkasnije do 30.06.2013. godine.



Zakonski zastupnik  
Koncern „Farmakom M.B.“ Šabac  
AD „Mlekara“ Šabac  
  
Generalni direktor, Zoran Matić

*Iz naše prirode*



**MLEKARA ŠABAC**

KONCERN "FARMAKOM M.B." • AD "MLEKARA" Šabac Krsmanovača b.b., 15000 Šabac,  
Tel. (+381 15) 341 191, 349 269, Fax. (+381 15) 341 193 www.farmakommb.com,

PIB: 102056739; matični broj: 07171366; šifra delatnosti: 1051; APR: BD 3473/05 od 03.03.2005;

Registarski broj: 09907171366

E-mail: office@mlekara.farmakom.co.rs

BANKE – tekući računi

205-23146-05 KOMERCIJALNA BANKA A.D. Beograd

105-1270-02 AIK BANKA – Niš, ekspozitura Beograd

160-187424-16 DELTA BANKA A.D. Beograd

265-6210310003376-67 RAIFFEISEN BANK Beograd

Na osnovu člana 368. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik RS", br. 36/2011) i člana 53. Statuta "Koncern Farmakom M.B." AD "Mlekara" Šabac (u daljem tekstu: Društvo) objavljuje:

## IZJAVU

### o primeni Kodeksa korporativnog upravljanja

1. Društvo je u 2012. godini u skladu sa članom 23. 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.
4. Kodeks korporativnog upravljanja je dostupan na internet stranici ovog društva.



Koncern "Farmakom M.B" Šabac

AD Mlekara Šabac

GENERALNI DIREKTOR, ZORAN MATIĆ

**KONCERN "FARMAKOM M.B." • AD "MLEKARA" Šabac**

Krsmanovača b.b., 15000 Šabac, Tel. (+381 15) 341 191, 349 269, Fax. (+381 15) 341 193  
www.farmakommb.com, E-mail: office@mlekara.farmakom.co.rs

PIB: 102056739, Matični broj: 7171366, Reg. broj: 09907171366, Šifra delatnosti: 1051  
Reg. kod APR u Beogradu BD.3473 / 05 od 03.03.2005.

**BANKE - TEKUĆI RAČUNI**

205-23146-05 Komercijalna banka a.d. Beograd  
105-1270-02 AIK banka Niš, ekspozitura Beograd  
160-187424-16 Banca Intesa a.d. Beograd  
265-6210310003376-67 Raiffeisenbank a.d. Beograd

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2012. GODINI

Mlekara Šabac od privatizacije ima kontinuirani trend rasta i razvoja u svim segmentima. Prethodna godina je takođe bila rekordna godina. Otkupili smo 78.775.794 litara mleka, proizveli 51.658 tona proizvoda i ostvarili ukupan prihod od 7.003.350.280 dinara. Takođe broj zaposlenih smo uvećali za 22

Mlekara Šabac nastavlja sa trendom rasta i razvoja i u 2013. godini. Sa sigurnošću možemo reći da će i ova godina biti rekordna po ulazu mleka, veličini proizvodnje i izvoza. Intezivirana je saradnja sa najvećom farmom na Balkanu, PKB-om, i otkupljujemo polovinu njihove proizvodnje. Prvi kvartal 2013. je obeležen značajnim rastom prodaje na tržištu Rusije, a realizuju se ugovori sa kupcima na novim tržištima (Albanija i Kazahstan), što će imati za posledicu znatno uvećanje procenta izvoza u odnosu na celokupnu prodaju. Takođe je važno istaći da je naplata sa pomenutih tržišta avansna.

Glavnu pretnju očekujemo od poteza konkurencije na tržištu Rusije, jer već sada, po izveštajima naših distributera, zauzimamo drugo mesto po tržišnom učešću u kategoriji Feta sira. Na domaćem tržištu glavna pretnja je smanjenje kupovne moći potrošača, ali i to ćemo prevazići povećanim angažovanjem komercijalnog sektora.

Najvažniji poslovni događaj u 2012. godini je značajan rast prodaje proizvoda Mlekare Šabac na tržištu Rusije. Sa kupcima iz Moskve, Sankt Peterburga, Krasnodara i Kalinjingrada, ostvarena je veoma intezivna saradnja, što je rezultiralo veoma respektabilnim tržišnim učešćem u kategoriji Feta sira. Osim toga u toku prethodne godine, Mlekara Šabac, je krenula sa izvozom na tržište Ukrajine i Azejdžana. Ta tržišta su veoma perspektivna, naši proizvodi su dobro prihvaćeni, a postignute cene su u odličnom odnosu sa kvalitetom koji dajemo našim kupcima. U 2012. je nastavljena isporuka robe za nove kupce iz Kazahstana i Albanije. To će za posledicu imati dodatno povećanje izvoza najprofitabilnijih proizvoda (Fete, Sirka i A la kajmaka)

Poslovni odnos „Mlekare“, sa matičnim društvom, odvija se u skladu sa elementima Ugovora o povezivanju u Koncern. Matično društvo daje logističku podršku iz oblasti finansija, računovodstva, IT tehnologije, organizuje centralizovanu nabavku većeg dela pomoćnog materijala, rezervnih delova, sitnog inventara. Takodje veliki asortiman roba iz poljoprivrednih apoteka, koje su u satavu Farmakom-Retail, Mlekara koristi za zatvaranje obaveza prema poljoprivrednim proizvođačima, a svoju robu Mlekara prodaje preko maloprodajnih objekata –

mlekarci, takodje u sastavu pomenutog privrednog društva. Značaj povezanosti svih zavisnih Društava u sistem Farmakom je i za svrhe obezbedjenja dnevne likvidnosti.

U prethodnoj godini Mlekara Šabac je uložila znatne napore u cilju kontinuiranog razvoja kompanije. To se posebno odnosi na razvijanje novih proizvoda bez dodataka (emulgatora, stabilizatora, veštačkih boja..), proizvoda namenjenih pre svega osobama koje vode računa o zdravom načinu ishrane i posebnim ciljnim grupama (deca, starije osobe, rekonvalescenti, trudnice i sportisti). Takođe, to su proizvodi namenjeni osobama koje su osetljive na gluten i laktozu. Shodno potrebama tržišta, pre svega Ukrajine i Rusije kupljena je punilica za velika pakovanja Sirka i A la kajmaka, čime ćemo pokriti značajan segment horeca tržišta. Istu punilicu ćemo koristiti i za punjenje većih pakovanja pavlake na domaćem i okolnim tržištima za čim već sada postoji potreba. U toku godine je montirana najsavremenija laboratorija (Foss electric) za uzorkovanje sirovog mleka i gotovih proizvoda. Njenim puštanjem u rad uklonjena je i poslednja prepreka za dobijanje izvoznog broja za EU.



**KONCERN „FARMAKOM MB.,  
AD „MLEKARA, ŠABAC  
Generalni direktor**

  
\_\_\_\_\_  
Zoran Matic

Период извештавања:	од	<b>1.1.2012.</b>	до	<b>31.12.2012.</b>
<b>Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД</b>				
Пословно име: <b>КОНЦЕРН „ФАРМАКОМ МБ., АД „МЛЕКАРА., ШАБАЦ</b>				
Матични број (МБ): <b>07171366</b>				
Поштански број и место: <b>15000</b> <b>ШАБАЦ</b>				
Улица и број: <b>КРСМАНОВАЧА ББ</b>				
Адреса е-поште: <b>office@mlekara.farmakom.co.rs</b>				
Интернет адреса: <b>www.farmakommb.com</b>				
Консолидовани/Појединачни: <b>појединачни</b>				
Усвојен (да/не): <b>не</b>				
Друштва субјекта консолидације:*			Седиште:	МБ:
Особа за контакт: <b>Цвејић Весна</b> (уноси се само име и презиме особе за контакт)				
Телефон: <b>015-301-590</b>			Факс: <b>015-341-193</b>	
Адреса е-поште: <b>vesna.cvejic@mlekara.farmakom.co.rs</b>				
Презиме и име: <b>Матић Зоран</b> (особа овлашћена за заступање)				
<b>*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја</b>				

## БИЛАНС СТАЊА

на дан

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)</b>	<b>001</b>	1,865,365	2,390,971
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	29,283	490,430
<b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)</b>	<b>005</b>	1,771,540	1,874,705
1. Некретнине, постројења и опрема	006	1,771,540	1,874,705
2. Инвестиционе некретнине	007		
3. Биолошка средства	008		
<b>V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)</b>	<b>009</b>	64,542	25,836
1. Учешћа у капиталу	010	24,810	24,790
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	39,732	1,046
<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)</b>	<b>012</b>	2,974,134	2,110,890
I ЗАЛИХЕ	013	1,414,451	1,466,416
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		965
<b>III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)</b>	<b>015</b>	1,559,683	643,509
1. Потраживања	016	1,370,982	503,928
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	1,792	
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	38,239	88,793
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	2,665	16,056
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	146,005	34,732
<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>021</b>	96,538	44,371
<b>Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)</b>	<b>022</b>	4,936,037	4,546,232
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)</b>	<b>024</b>	4,936,037	4,546,232
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	4,500	3,900
<b>ПАСИВА</b>			
<b>А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	<b>101</b>	641,733	961,743
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	464,856	464,856
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104		
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105		
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106	4,489	5,528
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	172,388	491,359
VIII ГУБИТАК	109		
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)</b>	<b>111</b>	4,224,152	3,584,489
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	36,494	37,755
<b>II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)</b>	<b>113</b>	1,301,875	1,275,721
1. Дугорочни кредити	114	1,173,792	1,185,135
2. Остале дугорочне обавезе	115	128,083	90,586
<b>III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)</b>	<b>116</b>	2,885,783	2,271,013
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	1,583,837	890,604
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	1,121,469	1,269,050
4. Остале краткорочне обавезе	120	135,922	96,951
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	44,555	9,046
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		5,362
<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	<b>123</b>	70,152	
<b>Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)</b>	<b>124</b>	4,936,037	4,546,232
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	4,500	3,900

**БИЛАНС УСПЕХА**

од  до

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)</b>	<b>201</b>	6,908,119	7,074,176
1. Приходи од продаје	202	7,299,349	6,066,919
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	20,223	8,172
3. Повећање вредности залиха учинака	204		998,990
4. Смањење вредности залиха учинака	205	414,838	
5. Остали пословни приходи	206	3,385	95
<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)</b>	<b>207</b>	6,314,387	6,321,280
1. Набавна вредност продате робе	208	945,862	1,312,471
2. Трошкови материјала	209	3,936,902	3,507,220
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	658,960	580,977
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	256,377	254,082
5. Остали пословни расходи	212	516,286	666,530
<b>III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)</b>	<b>213</b>	593,732	752,896
<b>IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)</b>	<b>214</b>		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	1,109	18,636
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	379,169	579,261
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	94,122	208,127
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	157,734	105,839
<b>IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)</b>	<b>219</b>	152,060	294,559
<b>X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)</b>	<b>220</b>		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222	832	27,914
<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)</b>	<b>223</b>	151,228	266,645
<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)</b>	<b>224</b>		
<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
1. Порески расход периода	225	18,766	22,624
2. Одложени порески расходи периода	226	17,992	43,403
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
<b>Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)</b>	<b>229</b>	114,470	200,618
<b>Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)</b>	<b>230</b>		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
<b>И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		



**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

од  до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
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>	5,675,477	6,699,822
1. Продаја и примљени аванси	302	5,670,982	6,699,727
2. Примљене камате из пословних активности	303	1,109	
3. Остали приливи из редовног пословања	304	3,386	95
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	6,073,353	6,726,243
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	5,133,321	5,820,794
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	617,394	578,451
3. Плаћене камате	308	274,938	299,419
4. Порез на добитак	309	20,738	17,262
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	26,962	10,317
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>		
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>	397,876	26,421
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>	123,523	277,500
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	72,968	
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	50,555	277,500
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	89,522	92,708
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	89,522	92,708
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>	34,001	184,792
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>		
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>	573,084	476,748
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	573,084	476,748
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>	186,982	523,616
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331		
3. Финансијски лизинг	332	149,770	239,180
4. Исплаћене дивиденде	333	37,212	284,436
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>	386,102	
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>335</b>		46,868
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	<b>336</b>	6,372,084	7,454,070
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	6,349,857	7,342,567
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>	22,227	111,503
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	16,056	3,180
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	35,618	98,627
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	2,665	16,056

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

од  до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП	Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нереализовани добити по основу хартија од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губити по основу хартија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10- 11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)	
1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14	
<b>Стање на дан 01.01. претходне године ____</b>	401	464856	414		427		440		453		466		479		492		505	359189	518		531		544	824045	557		
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441		454		467		480		493		506		519		532		545		558		
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442		455		468		481		494		507		520		533		546		559		
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)</b>	404	464856	417		430		443		456		469		482		495		508	359189	521		534		547	824045	560		
Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457		470		483	5528	496		509	200618	522		535		548	206146	561		
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471		484		497		510	68448	523		536		549	68448	562		
<b>Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)</b>	407	464856	420		433		446		459		472		485	5528	498		511	491359	524		537		550	961743	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	464856	423		436		449		462		475		488	5528	501		514	491359	527		540		553	961743	566		
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476		489		502		515	114470	528		541		554	114470	567		
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477		490	1039	503		516	433441	529		542		555	434480	568		
<b>Стање на дан 31.12. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)</b>	413	464856	426		439		452		465		478		491	4489	504		517	172388	530		543		556	641733	569		