

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnji i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), FAMPHARM AD KRUŠEVAC iz KRUŠEVCA MB.: 17022628, šifra delatnosti.: 2120 objavljuje sledeći:

## GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

<b>POSLOVNO IME:</b>	<b>FAMPHARM AD KRUŠEVAC</b>
<b>MATIČNI BROJ:</b>	<b>17022628</b>
<b>POŠTANSKI BROJ I MESTO:</b>	<b>37000 KRUŠEVAC</b>
<b>ULICA I BROJ:</b>	<b>ILIJE GARAŠANINA BB</b>
<b>ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:</b>	<b>office@fampharm.rs</b>
<b>INTERNET ADRESA:</b>	<b>www.fampharm.rs</b>
<b>KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI:</b>	<b>POJEDINAČNI PODACI</b>
<b>USVOJENI (da ili ne)</b>	<b>NE</b>

<b>DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:</b>	
<b>SEDIŠTE:</b>	
<b>MATIČNI BROJ:</b>	
<b>USVOJENI (da ili ne)</b>	

<b>OSOBA ZA KONTAKT: RADMILO ŽIVKOVIĆ</b>	
<b>TELEFON:</b>	<b>037/441 198; 063/601 746</b>
<b>FAKS:</b>	<b>037/441 197</b>
<b>ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:</b>	<b>radmilo.zivkovic@fampharm.rs</b>
<b>PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:</b>	<b>ŽIVKOVIĆ RADMILO</b>

❖ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2012. GODINE:**

(u hiljadama RSD)

AKTIVA:		31.12.2012.	31.12.2011.
<b>UKUPNA AKTIVA:</b>		<b>414.859</b>	<b>336.604</b>
Stalna imovina		239.985	249.077
	Neuplaćeni, upisani kapital		
	Goodwill		
	Nematerijalna ulaganja	1.990	
	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	237.995	257.903
	Nekretnine postrojenja i oprema	237.995	257.903
	Investicione nekretnine		
	Biološka sredstva		
	Dugoročni finansijski plasmani		
	Učešća u kapitalu		
	Ostali dugoročni fin. plasmani		
Obrtna imovina		54.458	21.022
	Zalihe	16.255	12.488
	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	38.203	8.534
	Potraživanja	8.160	6.576
	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		
	Kratkoročni finansijski plasmani		
	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1.005	96
	Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	29.038	1.862
	Odložena poreska sredstva	2.833	1.272
	Poslovna imovina	297.276	271.371
	Gubitak iznad visine kapitala	117.583	65.233
	Vanbilansna aktiva		

(u hiljadama RSD)

PASIVA:		31.12.2012.	31.12.2011.
<b>UKUPNA PASIVA:</b>		<b>414.859</b>	<b>336.604</b>
Kapital:			
	Osnovni kapital	234.244	234.244
	Neuplaćeni upisani kapital		
	Rezerve		
	Revalorizacione rezerve		
	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
	Neraspoređena dobit		
	Gubitak	234.244	234.244

Otkupljene sopstvene akcije		
Dugoročna rezervisanja i obaveze	414.859	336.604
Dugoročna rezervisanja	2.871	0
Dugoročne obaveze		
Dugoročni krediti		
Ostale dugoročne obaveze		
Kratkoročne obaveze	411.988	336.604
Kratkoročne finansijske obaveze	325.204	276.711
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koj se obustavlja		
Obaveze iz poslovanja	20.635	6.817
Ostale kratkoročne obaveze	65.165	52.195
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	984	881
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		
Odložene poreske obaveze		
Vanbilansna pasiva		

#### BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2012. GODINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2012.	31.12.2011.
<b>Poslovni prihodi:</b>	20.896	27.071
Prihodi od prodaje	17.841	30.523
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	261	203
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	2.794	0
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	0	3.655
Ostali poslovni prihodi		
Finansijski prihodi	716	3.230
Ostali prihodi	971	2.581
<b>Poslovni rashodi</b>	56.685	55.382
Nabavna vrednost prodate robe		
Troškovi materijala	11.403	9.619
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	29.324	29.958
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9.223	9.398
Ostali poslovni rashodi	6.735	6.407
Finansijski rashodi	15.852	14.860
Ostali rashodi	1.373	1.796
<b>DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>51.327</b>	<b>39.156</b>
<b>NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA</b>		
<b>DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>51.327</b>	<b>39.156</b>
<b>POREZ NA DOBITAK</b>		
Poreski rashodi perioda		
Odloženi poreski rashod perioda	2.204	525
Odloženi poreski prihod perioda		

Isplaćena lična primanja poslodavcu		
<b>NETO DOBITAK (GUBITAK):</b>	<b>49.123</b>	<b>38.631</b>
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		
<b>ZARADA PO AKCIJI</b>		
1. Osnovna zarada		
2. Umanjena zarada po akciji		

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2012.	31.12.2011.
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>32.893</b>	<b>33.037</b>
Prodaja i primljeni avansi	32.854	32.233
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	39	804
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>55.989</b>	<b>34.897</b>
Isplate dobavljačima i dati avansi	20.656	21.893
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	31.895	5.923
Plaćene kamate		
Porez na dobitak		
Plaćanja na osnovu ostalih javnih prihoda	3.438	7.081
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>		
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>23.096</b>	<b>1.860</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
Primljene kamate i aktivnosti investiranja		
Primljene dividende		
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
Ostali finansijski rashodi		
<b>Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>		
<b>Neto odlivi gotovine iz iz aktivnosti investiranja</b>		
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>24.005</b>	<b>0</b>
Uvećanje osnovnog kapitala		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		

Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	24.005	0
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
Otkup sopstvenih akcija i udela		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze		
Finansijski lizing		
Isplaćene dividende		
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>24.005</b>	<b>0</b>
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
<b>SVEGA PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>56.898</b>	<b>33.037</b>
<b>SVEGA ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>55.989</b>	<b>34.897</b>
<b>NETO PRILIV GOTOVINE</b>	<b>909</b>	<b>0</b>
<b>NETO ODLIV GOTOVINE</b>	<b>0</b>	<b>1.860</b>
<b>Gotovina na početku obračunskog perioda</b>	<b>96</b>	<b>122</b>
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	1.834
Negativne kursne razlike po osnovu preračunagotovine		
<b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>	<b>1.005</b>	<b>96</b>

#### IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU:

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HoV
<b>Stanje na 01.01. prethodne godine</b>	<b>234.244</b>						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje							
<b>Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine</b>	<b>234.244</b>						
Ukupna povećanja u prethodnoj godini							
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							
<b>Stanje na dan 31.12 prethodne godine</b>	<b>234.244</b>						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena							

računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje							
<b>Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine</b>	<b>234.244</b>						
Ukupna povećanja u tekućoj godini							
Ukupna smanjenja u tekućoj godini							
<b>Stanje na dan 31.12 tekuće godine</b>	<b>234.244</b>						

POZICIJA	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
<b>Stanje na 01.01. prethodne godine</b>			<b>234.244</b>			<b>65.233</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje						
<b>Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine</b>			<b>234.244</b>			<b>65.233</b>
Ukupna povećanja u prethodnoj godini						
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini						
<b>Stanje na dan 31.12 prethodne godine</b>			<b>234.244</b>			<b>65.233</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje						
<b>Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine</b>			<b>234.244</b>			<b>65.233</b>
Ukupna povećanja u tekućoj godini						52.350
Ukupna smanjenja u tekućoj godini						
<b>Stanje na dan 31.12 tekuće godine</b>			<b>234.244</b>			<b>117.583</b>

**IZVEŠTAJ O REVIZIJI  
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA  
ZA 2012. GODINU**  
»FAMPHARM« A.D., KRUŠEVAC

ŠABAC, APRIL 2013.GODINE

**"Bojić revizija" d.o.o.**  
**Šabac, Cara Dušana 1/II/14**

**Izveštaj**  
**o reviziji finansijskih izveštaja za period**  
**od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

## SADRŽAJ:

1	Izveštaj o reviziji finansiskih izveštaja .....	3
2	Revizorska izjava .....	4
3	Misljenje ovlašćenog revizora .....	5-7
4.	Finansijski izveštaji .....	
	a Opšta objašnjenja .....	8
	b Bilans uspeha .....	9
	c Bilans stanja .....	10-11
	d Izveštaj o tokovima gotovine .....	12
5.	Napomene uz finansijski izveštaj .....	13-35



Kao ovlašćeno revizorsko društvo angažovani smo da izvršimo reviziju finansijskih izveštaja i poslovnih knjiga privrednog društva „Fampharm“ a.d., Kruševac sa stanjem na dan 31.12.2012. godine. Za finansijske izveštaje odgovorno je rukovodstvo, a u delovima lica utvrđena aktima društva.

### **Dokumentaciona osnova finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji koji su bili predmet revizije sastavljeni su u formi propisanoj Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/2006, 5/2007, i 119/2008 i 2/2010), a na osnovu računovodstvenih evidencija društva koje ono obezbeđuje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, MRS odnosno MSFI, kao i drugim finansijskim propisima koji se primenjuju na poslovanje društva.

### **Obim obavljanja revizije**

Međunarodni standardi revizije nalažu da se revizija planira i izvrši na način koji omogućuje da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne materijalno značajne informacije. Revizija uključuje ispitivanje dokaza na osnovu provere uzoraka kojima se potvrđuju iznosi i informacije objavljene u finansijskim izveštajima.

Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih finansijskih načela i vrednovanje značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo kao i sveukupnu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Najdublji zahvat revizije je obavljen kod kupaca i dobavljača, pri čemu je pristup revizora bio usmeren na naplativost potraživanja od kupaca i izmirivanje obaveza prema dobavljačima. To je detaljno objašnjeno u napomenama uz finansijske izveštaje i u izveštaju o reviziji.

## REVIZORSKA IZJAVA

Saglasno odredbama člana 45. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 46/2006 i 111/2009),

### IZJAVLJUJEMO

1. Društvo za reviziju "Bojić revizija" d.o.o. Šabac nije akcionar, ulagač sredstava ili osnivač naručioca revizije „Fampharm“ a.d., Kruševac.
2. Naručilac posla „Fampharm“ a.d., Kruševac nije akcionar, osnivač ili ulagač sredstava u "Bojić revizija" d.o.o. Šabac.
3. Dragan Bojić, dipl.ecc, ovlašćeni revizor, nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač naručioca revizije „Fampharm“ a.d., Kruševac.
4. Članovi revizorskog tima, koji su obavili reviziju nisu srodnici direktora ili osnivača „Fampharm“ a.d., Kruševac u smislu člana 45. Zakona o računovodstvu i reviziji.
5. Društvo za reviziju "Bojić revizija" d.o.o. Šabac, članovi revizorskog tima koji su obavili reviziju nisu kapitalno povezani i nemaju drugih veza ili obligacionih odnosa sa naručiocem revizije „Fampharm“ a.d., Kruševac, koji bi predstavljali smetnju za obavljanje revizije u smislu člana 45. Zakona o računovodstvu i reviziji.

U Šapcu, 22. april 2013.godine

Direktor,

Dragan Bojić, dipl.ecc

## **IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA**

*Akcionarima privrednog društva »Fampharm« a.d., Kruševac*

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva »Fampharm« a.d., Kruševac (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

### Odgovornost rukovodstva

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

### Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške.

Prilikom procene ovih rizika, revizor sagledava interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i razumnost (opravdanost) računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje **našeg mišljenja sa rezervom**.

### Osnova za mišljenje sa rezervom

Privredno društvo je nalogom RON-1. od 01.01.2012.godine, sa računa 67991 – Drugi nepomenuti prihodi, sa potražne strane storniralo iznos od 450 hiljada dinara, čime je vršena ispravka materijalno značajne greške iz 2011.godine, što je suprotno MRS-8. Nalazimo da su potcenjeni ostali prihodi za iznos od 450 hiljada dinara kao i da je precenjen gubitak tekuće godine za isti iznos (napomena br.9.3.).

Nalogom br. RON-1. od 01.01.2012.godine privredno društvo je na računu 5117 – Otpis alata, inventar, auto guma, ambalaže, HTZ opreme i ostalo iskazalo iznos od 103 hiljada dinara a na računu 5450 – Tezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih iznos od 573 hiljada dinara koji se odnose na prethodnu godinu. Shodno MRS-8, ispravka materijalno značajne greške vrši se korekcijom gubitka iz ranijih godina. Nalazimo da su precenjeni poslovni rashodi 2012.godine u iznosu od 676 hiljada dinara a potcenjen gubitak iz ranijih godina za navedeni iznos (napomena br.11.1.).

Privredno društvo nije izvršilo procenu korisnog veka upotrebe nematerijalnog ulaganja i izvršilo njegovu amortizaciju. Po oceni revizora, korisni vek upotrebe navedenog nematerijalnog ulaganja iznosi 5 godina, tako da bi amortizacija za 2012.godinu, navedenog nematerijalnog ulaganja iznosila 398 hiljada dinara (napomena br.13.).

U poslovnim knjigama ne slaže se analitička evidencija osnovnih sredstva sa stanjem iskazanom u glavnoj knjizi za iznos od 32 hiljada dinara. Nalazimo da je potcenjena bilansna pozicija u Bilansu stanja redni broj 005 (oznaka za AOP) – Nekretnine, postrojenja i oprema a potcenjen gubitak tekuće godine za navedeni iznos (napomena br.14.).

Amortizacija za rashodovano osnovno sredstvo u iznosu od 3 hiljada dinara je obračunata ali nije proknjižena, tako da je potcenjen račun 540 – Troškovi amortizacije za navedeni iznos a precenjena bilansna pozicija u Bilansu stanja, redni broj 005 (oznaka za AOP) - Nekretnine postrojenja i oprema za navedeni iznos (napomena br.14.).

Usled nepravilnog knjiženja u glavnoj knjizi za 2011.godinu -zalihe gotovih proizvoda su iskazane u iznosu od minu 36 hiljada dinara, a trebalo je da iznose 2.941 hiljada dinara, i preuzimanja istog stanja kao početno stanje u finansijskom knjigovodstvu na dan 01.01.2012.godine, prilikom utvrđivanja povećanja vrednosti učinaka koji su iskazani na računu 630 – Povećanje vrednosti učinaka a koji su preneti na redni broj 204 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha nastala je greška. Naime utvrđeno je povećanje vrednosti zaliha učinaka u iznosu od 2.794 hiljada dinara umesto 41 hiljada dinara koliko stvarno iznosi povećanje vrednosti učinaka u 2012.godini. Nalazimo da je precenjena bilansna pozicija broj 204 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha za iznos od 2.753 hiljada dinara a potcenjen gubitak tekuće godine za navedeni iznos (napomena br.17.).

Privredno društvo je Nalogom br. RON-56 od 23.12.2011.godine, prikazalo obavezu prema ino kupcu CORPORATE MANAGEMENT SOLUTIONS SRL – Temišvar u iznosu od 7.610 hiljada dinara (što čini 73.560 eura u dinarskoj protivvrednosti) na dan 17.11.2011.godine po ugovoru broj 1198 od 17.11.2011.godine. Navedeni ino kupac je dana 28.11.2011.godine izvršio uplatu u iznosu 49.975,00 eura, od kojih se 6.013,00 eura odnosilo na izvoz robe iz avgusta

2011.godine. Preostalih 43.962,00 eura se odnosi na avansne uplate robe. Nalazimo da je gubitak iznad visine kapitala iz 2011.godine potcenjen za iznos od 7.610 hiljada dinara u aktivi i primljeni devizni avansi u pasivi u iznosu od 43.962,00 eura. Na dan 31.12.2012.godine potraživanja od ino kupca CORPORATE MANAGEMENT SOLUTIONS SRL – Temišvar iznose 4.888 hiljada dinara, nalazimo da navedena potraživanja je neophodno isknjižiti korekcijom gubitka iz ranijih godina (napomena br. 21.).

Na računu 28970 – Unapred plaćeni ostali troškovi koji su razgraničeni, razgraničene su kursne razlike po osnovu kratkoročnih pozajmica većinskog vlasnika. Razgraničenje kursnih razlika je moguće samo po dugoročnim obavezama a privredno društvo je razgraničilo kursne razlike po osnovu kratkoročnih obaveza u iznosu od 24.595 hiljada dinara. Takođe privredno društvo je na navedeni račun razgraničilo kamate po osnovu navedenog kredita u iznosu od 3.722 hiljada dinara za koje nije imalo osnova da se razgraniče. Nalazimo da je navedeni račun precenjen za iznos od 28.317 hiljada dinara a potcenjen gubitak tekuće godine u istom iznosu (napomena br.27.).

Privredno društvo je na računu 450 – Obaveze za neto zarade i naknade zarada iskazalo iznos od 1.068 hiljada dinara; neisplaćene neto zarade i naknade zarada na dan 31.12.2012. godine iznose 1.155 hiljada dinara. Nalazimo da su potcenjene obaveze za neto zarade i naknade zarada za iznos od 87 hiljada dinara, kao i gubitak tekuće godine za isti iznos (napomena br.34.).

#### Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u pasusima Osnova za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Šabac, 22. april 2013. godine.

**Ovlašćeni revizor,**

**Dragan Bojić, dipl.ecc  
„Bojić revizija“ d.o.o. Šabac**

## I. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

### 1. OPŠTA OBJAŠNJENJA

Na osnovu člana 38. Zakona o računovodstvu i reviziji, podzakonskih propisa donetih uz ovaj Zakon, Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, Međunarodnih standarda revizije i zaključenog ugovora, izvršili smo reviziju Bilansa uspeha, Bilansa stanja, Izveštaja o tokovima gotovine i Izveštaja o promenama na kapitalu za 2012. godinu privrednog društva „Fampharm“ a.d., Kruševac, i o tome podnosimo ovaj izveštaj.

S obzirom da je pravno lice organizovano kao akcionarsko društvo, bez obzira što je razvrstano u malo pravno lice, revizija je izvršena u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji.

Za tačnost finansijskih izveštaja odgovorno je rukovodstvo klijenta. Naša odgovornost se sastoji u tome da planiramo reviziju u cilju prikupljanja dovoljnih dokaza radi formiranja i izražavanja mišljenja da li su finansijski izveštaji prezentirani objektivno i istinito.

Izveštaj o reviziji počinjemo sa prikazivanjem finansijskih izveštaja koji su predmet ove revizije u koje spadaju:

- Bilans uspeha;
- Bilans stanja;
- Izveštaj o tokovima gotovine;
- Izveštaj o promenama na kapitalu.

Reviziju finansijskih izveštaja izvršili smo, shodno našim propisima o reviziji i Međunarodnim standardima revizije, donetim od strane Međunarodne federacije računovođa (IFAC).

Ukoliko su u ovom izveštaju utvrđene bilo kakve nepravilnosti materijalog karaktera, to je konstatovano kod odgovarajućih napomena. Suprotno tome, ukoliko nije bilo nepravilnosti, podaci su dati kao dokaz da su bili predmet revizije.

**2. BILANS USPEHA ZA PERIOD OD 01.01. DO 31.12. 2012.****GODINE**

U narednoj tabeli daju se pozicije Bilansa uspeha, onako kako su obelodanjene u propisanoj formi.

– u hiljadama dinara –

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202 + 203 + 204 – 205 + 206)</b>	201		20.896	27.071
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		17.841	30.523
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		261	203
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		2.794	
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			3.655
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206			
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)</b>	207		56.685	55.382
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209		11.403	9.619
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		29.324	29.958
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		9.223	9.398
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		6.735	6.407
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201 – 207)</b>	213			
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207 – 201)</b>	214		35.789	28.311
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		716	3.230
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		15.852	14.860
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		971	2.581
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		1.373	1.796
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213 – 214 + 215 – 216 + 217 – 218)</b>	219			
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214 – 213 – 215 + 216 – 217 + 218)</b>	220		51.327	39.156
69–59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59–69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219 – 220 + 221 – 222)</b>	223			
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220 – 219 + 222 – 221)</b>	224		51.327	39.156
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		2.204	525
723	<b>D. Isplaćena lična primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Đ. NETO DOBITAK (223 – 224 – 225 – 226 + 227 – 228)</b>	229			
	<b>E. NETO GUBITAK (224 – 223 + 225 + 226 – 227 + 228)</b>	230		49.123	38.631
	<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

**3. BILANS STANJA NA DAN 31.12. 2012. GODINE**

U narednoj tabeli daju se pozicije Bilansa stanja, onako kako su obelodanjene u propisanoj formi.

**AKTIVA**

– u hiljadama dinara –

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napome- na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA</b> (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001		239.985	249.077
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1.990	
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006 + 007 + 008)	005		237.995	249.077
020, 022, 023, 026, 027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		237.995	249.077
024, 027 (deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027 (deo) i 028 (deo)	3. Biološka sredstva	008			
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010 + 011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Učešća u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011			
	<b>B. OBRTNA IMOVINA</b> (013 + 014 + 015 + 021)	012		54.458	21.022
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		16.255	12.488
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015		38.203	8.534
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016		8.160	6.576
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		1.005	96
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020		29.038	1.862
288	IV. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021		2.833	1.272
	<b>V. POSLOVNA IMOVINA</b> (001 + 012)	022		297.276	271.371
29	<b>G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023		117.583	65.233
	<b>D. UKUPNA AKTIVA</b> (022 + 023)	024		414.859	336.604
88	<b>Đ. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			



## Napomene uz finansijske izveštaje

**PASIVA**

– u hiljadama dinara –

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napome- na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL</b> (102 + 103 + 104 + 105 + 106 – 107 + 108 – 109 – 110)	101			
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		234.244	234.244
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109		234.244	234.244
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b> (112 + 113 + 116)	111		414.859	336.604
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112		2.871	
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113			
414, 415	1. Dugoročni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115			
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116		411.988	336.604
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		325.204	276.711
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		20.635	6.817
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		65.165	52.195
47 i 48, osim 481 i 49, osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121		984	881
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	123			
	<b>G. UKUPNA PASIVA</b> (101 + 111 + 123)	124		414.859	336.604
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125			

## 4. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA 2012. GODINU

U narednoj tabeli daju se pozicije Izveštaja o tokovima gotovine, onako kako su obelodanjene u napisanoj formi.

(u hiljadama dinara)

Pozicija	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	32.893	33.037
1. Prodaja i primljeni avansi	302	32.854	32.233
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	39	804
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	55.989	34.897
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	20.656	21.893
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	31.895	5.923
3. Plaćene kamate	308		
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	3.438	7.081
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I – II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II – I)	312	23.096	1.860
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I – II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II – I)	324		
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	24.005	
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	24.005	
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplaćene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I – II)	334	24.005	
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II – I)	335		
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301 + 313 + 325)</b>	336	56.898	33.037
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305 + 319 + 329)</b>	337	55.989	34.897
<b>Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336 – 337)</b>	338	909	
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337 – 336)</b>	339		1.860
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	340	96	122
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	341		1.834
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 – 339 + 340 + 341 – 342)</b>	343	1.005	96

## II. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

## 5. INFORMACIJE O DRUŠTVU

### 5.1. Osnovni podaci o društvu

Pun naziv društva: »FAMPHARM« A.D. KRUŠEVAC, Društvo za proizvodnju farmaceutskih i hemijskih proizvoda,

Skraćeni naziv društva: „FAMPHARM“ A.D., KRUŠEVAC

Sedište društva: Kruševac,

Veličina društva: Malo pravno lice,

Oblik organizovanja: Akcionarsko društvo,

Matični broj: 17022628,

Šifra delatnosti: 2120 Proizvodnja farmaceutskih proizvoda,

PIB: 100259665.

### 5.2. Istorijat društva

Fampharm ad kruševac osnovan je 1995.godine kao preduzeće za proizvodnju lekova i pomoćnih lekovitih sredstava. Fabrika se nalazi u Kruševcu- 200km jugoistočno od Beograda i počinje da radi sa dva pogona, jedan za proizvodnju polučvrstih oblika – masti, stikova i gelova, a drugi pogon je proizvodio dezinfekciona sredstva.

1996.g. je sagrađena nova fabrika ukupne površine 3.717 m<sup>2</sup>, od kojih je trenutno u funkciji 1745m<sup>2</sup>.

1997.g. Fampharm proširuje proizvodni program i počinje sa proizvodnjom infuzionih rastvora, rastvora za hemodijalizu i proizvodnjom tabletiranih oblika.

Fampharm od Standcert kompanije dobija sertifikat o priznanju sistema menadžmenta kvalitetom JUS 9001:2008.

Fampharm od SGS Društva za sertifikaciju i nadzor sistema kvaliteta dobija sertifikat kojim se potvrđuje da je preduzeće uspostavilo i primenjuje HACCP i ISO 22000:2005.

U Fampharmu se danas proizvodnja odvija u tri pogona:

- pogon za izradu čvrstih doziranih formi – tableta i kapsula,
- pogon za proizvodnju dezinfekcionih sredstava i hemijskih proizvoda,
- pogon za proizvodnju polučvrstih formi.

Proizvodni kapacitet opreme u pogonima preduzeća su sledeći:

- dnevna proizvodnja pogona za izradu tableta je 200-250.000 tableta
- dnevna proizvodnja pogona za izradu polučvrstih formi je 40 kg proizvoda
- dnevna proizvodnja pogona za izradu dezinfekcionih sredstava je 1900 litara
- kapacitet opreme za proizvodnju destilovane vode je 240-440 lit / h

### 5.3. Organi društva

Prema Statutu, organi društva su:

- Skupština, kao organ vlasnika kapitala,
- Odbor direktora, kao organ upravljanja,
- Generalni direktor, kao organ poslovođenja,
- Nadzorni odbor.

#### 5.4. Broj zaposlenih u društvu

„Fampharm“ a.d. Kruševac je na dan 31. decembra 2012. godine imalo 34 zaposlenih. Kvalifikaciona struktura zaposlenih je sledeća:

– visoka stručna sprema (VIII)	_____
– visoka stručna sprema (VII-2)	_____
– visoka stručna sprema (VII-1)	_____
– viša stručna sprema (VI)	_____
– visokokvalifikovani radnici (V)	_____
– srednja stručna sprema (IV)	_____
– kvalifikovani radnici (III)	_____
– polukvalifikovani radnici (II)	_____
– niža stručna sprema (I)	_____
– nekvalifikovani radnici	_____
<b>Ukupno:</b>	_____
	6
	2
	1
	24
	_____
	_____
	1
	34

## 6. OSNOVI ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji privrednog društva su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) koje je izdao Međunarodni komitet za računovodstvene standarde (IASB), Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 46/2006 i 111/2009), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog zakona, kao i u skladu sa izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama društva.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010).

## 7. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### 7.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od doprinosa i članarina, kao i druge prihode koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

### 7.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju rashode direktnog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizaciju, nematerijalne troškove, poreze i doprinose pravnog lica nezavisne od rezultata, bruto zarade i ostale lične rashode, nezavisno od trenutka plaćanja.

### **7.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Sva sredstva odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u odgovarajuću dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa. Transakcije u stranoj valuti su iskazane u dinarima po srednjem kursu važećem na dan transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po izvršenim deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda ili rashoda.

### **7.4. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se procenjuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja nematerijalnih ulaganja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno.

### **7.5. Osnovna sredstva**

Osnovna sredstva se priznaju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost predstavlja fakturu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja osnovnog sredstva.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja, umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Amortizacija osnovnih sredstava se obračunava za svako stalno sredstvo pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva, amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava.

### **7.6. Zalihe**

Zalihe se procenjuju po nabavnoj ceni odnosno po ceni koštanja ili neto prodajnoj ceni, ako je ona niža.

Obračun izlaza zaliha se vrši po metodu prosečnih ponderisanih cena.

### **7.7. Kratkoročna potraživanja**

Kratkoročna potraživanja se mere iz originalne fakture ili ostalih dokumenata. Ispravka vrednosti se vrši za potraživanja kod kojih je od roka naplate prošlo najmanje 60 dana.

### **7.8. Kratkoročne obaveze**

Kratkoročne obaveze se mere po vrednosti iz originalne dokumentacije.

### **7.9. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Za finansijske izveštaje koji su bili predmet ove revizije odgovorna su sledeća lica:

- Radmilo Živković, generalni direktor privrednog društva,
- Goran Vukadinović, ovlašćeni računovodja, rukovodilac službe računovodstva.

## 8. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA

U skladu sa MRS 1, u ukupne prihode društva, pored poslovnih prihoda, ulaze finansijski prihodi i ostali prihodi.

Uporedni pregled ostvarenih prihoda dat je u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	Ostvareni prihodi u 2012.	Ostvareni prihodi u 2011.	Indeksi (3 : 4) x 100
1	2	3	4	5
1.	Poslovni prihodi	20.896	27.071	77,19
2.	Finansijski prihodi	716	3.230	22,17
3.	Ostali prihodi	971	2581	37,62
	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>22.583</b>	<b>32882</b>	<b>68,68</b>

## 9. ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

### 9.1. Poslovni prihodi

Prema Zakonu o računovodstvu i reviziji, MSFI i podzakonskim propisima, poslovne prihode čine prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka i robe, prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i dr.

(u hiljadama dinara)

	2012	2011.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	15.929	15.200
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1.912	15.323
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	261	203
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe		
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda	2.794	
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda		(3.655)
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa i povraćaja poreskih dažbina		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija		
Prihodi od zakupnina		
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>20.896</b>	<b>27.071</b>

Poslovni prihodi su ostvareni prodajom proizvoda i usluga na domaćem i stranom tržištu; domaće tržište učestvuje sa 90,85%, a inostrano sa 9,15%. U odnosu na prethodnu godinu, poslovni prihodi su manji za 22,81%.

### 9.2. Finansijski prihodi

Prema MRS i MSFI, finansijske prihode čine finansijski prihodi od matičnih, zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica, prihodi od kamata, pozitivnih kursnih razlika i pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
Prihodi od kamata	38	804
Pozitivne kursne razlike	634	2.426
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
Ostali finansijski prihodi	43	
<b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>716</b>	<b>3.230</b>

### 9.3. Ostali prihodi

Prema MRS i MSFI, ostale prihode čine dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi, osim viškova učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha (osim zaliha učinaka), kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja nekretnina, postrojenja i opreme		
Dobici od prodaje bioloških sredstava		
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Dobici od prodaje materijala	9	105
Viškovi	12	96
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza	716	
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenuti prihodi	233	2.380
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
<b>UKUPNI OSTALI PRIHODI</b>	<b>971</b>	<b>2.581</b>

Privredno društvo je nalogom RON-1. od 01.01.2012.godine, sa računa 67991 – Drugi nepomenuti prihodi sa potražne strane storniralo iznos od 450 hiljada dinara, čime je vršena ispravka materijalno značajne greške iz 2011.godine, što je suprotno MRS-8. Nalazimo da su potcenjeni ostali rashodi za iznos od 450 hiljada dinara kao i da je precenjen gubitak tekuće godine za isti iznos.

## 10. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA

U ukupne rashode, pored poslovnih rashoda, spadaju finansijski rashodi i ostali rashodi. Podaci o rashodima koji su iskazani u Bilansu uspeha po podbilansima dati su u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	Ostvareni rashodi u 2012.	Ostvareni rashodi u 2011.	Indeksi (3 : 4) x 100
1	2	3	4	5
1.	Poslovni rashodi	56.685	55.382	102,35
2.	Finansijski rashodi	15.852	14.860	106,68
3.	Ostali rashodi	1.373	1.796	76,45
	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>73.910</b>	<b>72.038</b>	<b>102,60</b>

## 11. ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

### 11.1. Poslovni rashodi

Prema okviru MRS i MSFI, poslovne rashode čine rashodi direktnog materijala i robe i drugi poslovni rashodi koji su nastali nezavisno od trenutka plaćanja.

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011.
Nabavna vrednost prodate robe		
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
<b>Ukupno grupa 50:</b>		
Troškovi materijala za izradu	8.007	6.294
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	92	136
Troškovi goriva i energije	3.304	3.189
<b>Ukupno grupa 51:</b>	<b>11.403</b>	<b>9.619</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	19.121	21.200
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3.520	3.831
Troškovi naknada po ugovoru o delu		
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknade po ugovoru o privremenim ili povremenim		



	2012.	2011.
poslovima		
Troškovi naknada fizičkim licima po ostalim ugovorima	2.707	76
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		2.505
Ostali lični rashodi i naknade	3.976	2.346
<b>Ukupno grupa 52:</b>	<b>29.324</b>	<b>29.958</b>
Troškovi usluga na izradi učinaka	200	94
Troškovi transportnih usluga	694	533
Troškovi usluga održavanja	591	941
Troškovi zakupnina	11	7
Troškovi sajmova		
Troškovi reklame i propagande	88	208
Troškovi istraživanja		
Troškovi razvoja		
Troškovi ostalih usluga	1.711	1.920
<b>Ukupno grupa 53:</b>	<b>3.295</b>	<b>3.703</b>
Troškovi amortizacije	9.223	9.398
Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanje za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		
Ostala dugoročna rezervisanja		
<b>Ukupno grupa 54:</b>	<b>9.223</b>	<b>9.398</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	189	1.691
Troškovi reprezentacije	350	301
Troškovi premije osiguranja	277	309
Troškovi platnog prometa	235	135
Troškovi članarina	5	13
Troškovi poreza	614	
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	1.770	255
<b>Ukupno grupa 55:</b>	<b>3.440</b>	<b>5.602</b>
<b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI (grupa 50 do 55)</b>	<b>56.685</b>	<b>55.280</b>

Troškovi materijala se sastoje od utrošenog osnovnog, pomoćnog i režijskog materijala, troškova goriva, električne energije i utrošenih rezervnih delova za održavanje sredstava, alata i inventara. Rezervni delovi, alat i inventar se prilikom davanja u upotrebu odmah otpisuju sa 100%.

Za 2012. godinu zarade su obračunate za svih dvanaest meseci, a isplaćene zaposlenima za jedanaest meseci, dok je decembarska zarada za 2012. godinu isplaćena u januaru 2013. godine. Porezi i doprinosi na zarade su obračunati i plaćeni. Isplate su vršene uz podnošenje propisanih obračuna Poreskoj upravi.

Privredno društvo je izvršilo odgovarajuća rezervisanja po osnovu beneficija zaposlenim na ime otpremnine, shodno MRS-19 – Primanja zaposlenih i iskazalo na odgovarajućem računu 545 – Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih, koja je u Bilansu uspeha umesto na odgovarajućem rednom broju AOP 211 – Troškovi amorizacije i rezervisanja iskazalo na rednom broju AOP 212 – Ostali poslovni prihodi. Navedeni nedostatak, ne predstavlja materijalno značajnu grešku i ne utiče na mišljenje revizora.

Nalogom br. RON-1. od 01.01.2012.godine privredno društvo je na računu 5117 – Otpis alata, inventar, auto guma, ambalaže, HTZ opreme i ostalo iakazalo iznos od 103 hiljada dinara a na računu 5450 – Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 573 hiljada dinara koji se odnose na prethodnu godinu. Shodno MRS-8, ispravka materijalno značajne greške vrši se korekcijom gubitka iz ranijih godina. Nalazimo da su precenjeni poslovni

rashodi 2012.godine u iznosu od 676 hiljada dinara a potcenjen gubitak iz ranijih godina za navedeni iznos.

## 11.2. Finansijski rashodi

Prema MRS i MSFI, finansijske rashode čine finansijski rashodi po osnovu kamata i negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata	15.698	720
Negativne kursne razlike	154	14.140
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja, koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela		
Ostali finansijski rashodi		
<b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>15.852</b>	<b>14.860</b>

Privredno društvo je u toku 2012.godine izvršilo razgraničenje kursnih razlika po osnovu kratkoročnih obaveza i obračunatih kamata na navedene obaveze u iznosu od 28.317 hiljada dinara.

Po oceni revizora, nisu ispunjeni uslovi da se navedene kursne razlike razgraniče na teret budućih perioda jer se radi o kratkoročnim a ne dugoročnim obavezama, usled toga je bilo neophodno teretiti tekući obračunski period za navedeni iznos kursnih razlika.

Nalazimo da su potcenjeni troškovi kursnih razlika za iznos od 28.317 hiljada dinara kao i gubitak tekuće godine za isti iznos.

## 11.3. Ostali rashodi

Prema MRS i MSFI, ostale rashode čine: gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava; gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala; manjkovi, osim manjkova učinaka; rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika; rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, zaliha materijala i robe, potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubici po osnovu prodaje materijala	7	141
Manjkovi	9	19
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		448
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Ostali nepomenuti rashodi	1.357	1.188
Obezvređenje bioloških sredstava		
Obezvređenje nematerijalnih ulaganja		
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezvređenje građevinskih objekata		

	2012.	2011.
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezvredenje zaliha materijala i robe		
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
Obezvredenje ostale imovine		
<b>UKUPNI OSTALI RASHODI</b>	<b>1.373</b>	<b>1.796</b>

## 12. FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA

(u hiljadama dinara)

R.b.	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno u 2012.	Ostvareno u 2011.	Indeksi (3 : 4) x 100
1	2	3	4	5
1	Poslovni dobitak			
2	Poslovni gubitak	(35.789)	(28.311)	126,41
3	Dobitak finansiranja			
4	Gubitak finansiranja	(15.136)	(11.630)	130,15
5	Dobitak na ostalim prihodima		785	
6	Gubitak na ostalim rashodima	(402)		
7	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja			
8	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja			
9	Poreski rashod perioda			
10	Odloženi poreski rashodi perioda			
11	Odloženi poreski prihodi perioda	2.204	525	418,81
	<b>NETO GUBITAK</b>	<b>49.123</b>	<b>38.631</b>	<b>127,16</b>

Prema poreskom bilansu društvo nije utvrdilo osnovicu za obračun poreza na dobit, jer je poslovalo sa gubitkom.

## 13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Prema MRS 38, nematerijalna ulaganja se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada se nabavna vrednost ulaganja može pouzdano meriti, a obuhvataju: ulaganja u razvoj, koncesije, patente, licence, nematerijalne troškove istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 – Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema nabavnoj vrednosti i amortizuju se u toku korisnog veka, pri čemu se primenjuje proporcionalni metod amortizacije. U bilansu stanja se nematerijalna ulaganja iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

Privredno društvo je u okviru nematerijalnih ulaganja evidentiralo neto sadašnju vrednost na kraju godine u iznosu 1.990 hiljada dinara po osnovu nabavki programa za računare. Programi su nabavljeni posebno, bez računara.

Privredno društvo nije izvršilo procenu korisnog veka upotrebe nematerijalnog ulaganja i izvršilo njegovu amortizaciju. Po oceni revizora, korisni vek upotrene navedenog nematerijalnog ulaganja iznosi 5 godina, tako da amortizacija za 2012.godinu navedenog nematerijalnog ulaganja iznosi 398 hiljada dinara.

Nalazimo da je precenjena bilansna pozicija nematerijalna ulaganja u Bilansu stanja a potcenjen gubitak tekuće godine za iznos od 398 hiljada dinara.

**14. DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA**

U MRS 16 i MRS 41 je propisano da se pod osnovnim sredstvima smatraju prirodna bogatstva (zemljišta i šume), građevinski objekti, oprema, alat i inventar sa kalkulativnim otpisom, višegodišnji zasadi, osnovno stado i ostala osnovna sredstva, kao i ulaganje u pribavljanje osnovnih sredstava.

Prema MRS 16, nekretnine, postrojenja i oprema se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada se nabavna vrednost ulaganja može pouzdano meriti, a obuhvataju: zemljište, šume i višegodišnje zasade, građevinske objekte, postrojenja i opremu, investicione nekretnine, ostala osnovna sredstva, osnovno stado, avanse i osnovna sredstva u pripremi.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis dinamike plasmana	Zemljište	Šume i višegodišnji zasadi	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala osnovna sredstva	Osnovno stado	Avansi i osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
<b>I</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>									
<b>1</b>	<b>Početno stanje</b>	<b>7.616</b>		<b>142.666</b>	<b>121.756</b>		<b>572</b>		<b>90.346</b>	<b>362.956</b>
<b>2</b>	<b>Povećanje</b>				<b>162</b>					<b>162</b>
a	Nove nabavke				162					162
b	Procena									
c	Procena kapitala									
d	Viškovi									
e	Investicione nekretnine									
<b>3</b>	<b>Smanjenje</b>				<b>399</b>					<b>399</b>
a	Prodaja osnovnih sredstava									
b	Manjkovi									
c	Rashod				399					399
<b>4</b>	<b>Stanje na kraju godine (31.12. 2012)</b>	<b>7.616</b>		<b>142.666</b>	<b>121.519</b>		<b>572</b>		<b>90.346</b>	<b>362.719</b>
<b>II</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>									
<b>1</b>	<b>Početno stanje</b>			<b>11.848</b>	<b>103.987</b>		<b>65</b>			<b>115.900</b>
<b>2</b>	<b>Povećanje</b>			<b>2.167</b>	<b>6.984</b>		<b>72</b>			<b>9.223</b>
a	Otuđenje osnovnih sredstava									
b	Amortizacija			2.167	6.984		72			9.223
<b>3</b>	<b>Smanjenje</b>				<b>399</b>					<b>399</b>
a	Manjkovi									
b	Rashod				399					399
c	Isknjiženje ispravke									
<b>4</b>	<b>Stanje na kraju godine (31.12.2012)</b>			<b>14.015</b>	<b>110.572</b>		<b>137</b>			<b>124.724</b>
<b>III.</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA</b>	<b>7.616</b>		<b>128.651</b>	<b>10.947</b>		<b>435</b>		<b>90.346</b>	<b>237.995</b>

Privredno društvo, poseduje odgovarajuće dokaze o vlasništvu nad nekretninama, postrojenjima i opremom.

Privredno društvo se u računovodstvenim politikama opredelilo za model nabavne vrednosti, tako da se nekretnine, postrojenja i oprema nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ukupnu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije i gubitka zbog obezvređivanja. Od dana primene MRS i MSFI, revalorizacija osnovnih sredstava nije vršena.

Osnovna sredstva (građevinski objekti i oprema) popisani su na kraju godine.

Stanje po popisu se slaže sa knjigovodstvenim stanjem. Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u toku godine su bile nabavka nove opreme, obračun amortizacije i rashodovanje osnovnih sredstava.

Nabavke nove opreme su iznosile 162 hiljada dinara.

Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 2.167 hiljada dinara, a opreme 7.056 hiljada dinara, što čini ukupno 9.223 hiljada dinara.

Na dan 31.12.2012.godine nabavna vrednost opreme u analitičkoj evidenciji osnovnih sredstava iznosi 121.518.293,25 dinara a u glavnoj knjizi 121.518.291,29 dinara, razlika iznosi 1,96 dinara. Ispravka vrednosti opreme u analitičkoj evidenciji iznosi 110.602.202,57 dinara a u glavnoj knjizi iznosi 110.570.341,12 dinara, razlika iznosi 31.861,45 dinara. Ukupna razlika između analitičke evidencije i glavne knjige iznosi 31.859,49 dinara. Nalazimo da je precenejnja bilansna pozicija u Bilansu stanja, redni broj za AOP 005 – Nekretnine postrojenja i oprema u iznosu od 32 hiljada dinara a potcenjen gubitak tekuće godine za isti iznos.

Obračun amortizacije je pravilno izvršen i proknjižen nalogom br. RON-61/1 od 31.12.2012.godine, proknjižena je amortizacija osnovnih sredstava u iznosu od 9.222.774,13 dinara. Dok amortizacija za rashodovano osnovno sredstvo u iznosu od 2.831,03 dinara nije proknjižena, tako da je potcenjen račun 540 – Troškovi amortizacije za navedeni iznos a precenjena bilansna pozicija u Bilansu stanja, redni broj AOP 005 - Nekretnine postrojenja i oprema za navedeni iznos.

## 15. PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE

Privredno društvo je prilikom obračuna amortizacije primenilo utvrđene stope amortizacije iz Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Stope amortizacije se daju za najvažnije grupe osnovnih sredstava prema sledećem:

	Stopa amortizacije %
– Građevinski objekti	1,30
– Postrojenja i oprema	16,50
– Kompjuteri	20,00
– Alat i inventar	100,00

## 16. UPOREDNI PREGLED ZALIHA

Zalihe materijala, rezervnih delova, inventara sa kalkulativnim otpisom robe, ambalaže i goriva se procenjuju po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i

zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova i sitnog inventara se vrši po ponderisanoj prosečnoj nabavnoj ceni.

Utrošak materijala se obračunava po prosečnoj ponderisanoj ceni.

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011.
Materijal	13.492	9.132
Nedovršena proizvodnja		
Gotovi proizvodi	2.758	3.199
Roba		
Nekretnine pribavljene radi prodaje		
Dati avansi	5	157
<b>UKUPNO ZALIHE</b>	<b>16.255</b>	<b>12.488</b>

## 17. OBRAČUN PROIZVODNJE

Privredno društvo pri obračunu proizvodnje koristi klasu 9. U toku godine su primenjene planske cene, a zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se obračunavaju po stvarnoj ceni koštanja. Obračun cene koštanja se vrši po radnim nalogima za svaku seriju proizvoda. Radni nalozi se poistovećuju sa grupom računa 95 – Nosioци troškova.

Utrošak materijala se obračunava po prosečnoj ponderisanoj ceni koštanja. Utrošeni materijal za reprodukciju se direktno raspoređuje na mesta troškova i pojedinačne proizvode na osnovu trebovanja materijala. Bruto zarade i naknade zarada, troškovi proizvodnih usluga i troškovi amortizacije se direktno raspoređuju na mesta troškova, a u okviru mesta troškova - indirektno na pojedine proizvode, srazmerno utrošenom materijalu za izradu. Indirektni troškovi se alociraju na pojedine nosioce na osnovu ključa (vrednosti osnovnog materijala), a ostali troškovi koji ne ulaze u cenu koštanja se alociraju na troškove perioda.

U radni nalog upisuju se podaci o stvarnoj potrošnji materijala za izradu a kasnije se radnim nalogima dodaju opšti troškovi proizvodnje, da bi se njihovim sabiranjem sa direktnim troškovima materijala i zarada dobila potpuna kalkulacija stvarne cene koštanja proizvoda. U radni nalog se upisuju sve količine i odgovarajuća vrednost proizvoda odnosno poluproizvoda koji su završeni i predati u skladište. Zbir tih iznosa po svim radnim nalogima u obračunskom periodu odgovara ukupnom iznosu kojim se zadužuje odgovarajući osnovni račun u grupi računa 95, što znači da radni nalozi imaju svojstvo analitičkih računa u okviru osnovnih računa 950 do 959.

Prema obračunu proizvodnje za 2011.godinu zalihe gotovih proizvoda iznose 2.941 hiljada dinara (od čega vrednost zaliha po planskoj vrednosti iznosi 3.757 hiljada dinara i odstupanje od planske vrednosti gotovih proizvoda iznosi 816 hiljada dinara). Dok je u glavnoj knjizi za 2011.godinu iskazan iznos od minus 36 hiljada dinara (od kojih zaliha po planskoj ceni gotovih proizvoda u iznosu od 3.757 hiljada dinara i odstupanje od planske vrednosti zaliha go u iznosu od 3.793 hiljada dinara).

Prema obračunu proizvodnje za 2012.godinu zalihe gotovih proizvoda iznose 2.900 hiljada dinara (od čega vrednost zaliha po planskoj vrednosti iznosi 3.312 hiljada dinara a odstupanje od planske vrednosti gotovih proizvoda iznosi 412 hiljada dinara). Dok je u glavnoj knjizi za 2012.godinu iskazan iznos od 2.758 hiljada dinara (od kojih zaliha po planskoj ceni gotovih proizvoda u iznosu od 3.312 hiljada dinara i odstupanje od planske vrednosti zaliha gotovini u iznosu od 554 hiljada dinara).

## PREGLED ZALIIHA NEDOVRŠENE PROIZVODNJE I GOTOVIH PROIZVODA

Konto	Naziv	Početno stanje na dan 01.01.2012.	Stanje na dan 31.12.2012.	Razlika
1	2	3	4	(4 – 3) 5
120	Gotovi proizvodi	2.940.998	2.899.953	41.045
	<b>Ukupno</b>	2.940.998	2.899.953	41.045

Usled značajnih nedostataka u obračunu proizvodnje za 2011.godinu i značajnog neslaganja obračuna proizvodnje sa stanjima u glavnoj knjizi za 2011.godinu. Prilikom preuzimanja početnih stanja u klasi 9. za 2012.godinu nalogom RON-1. vršena je korekcija početnog stanja (nisu preuzeta stanja u iznosima pre zatvaranja klase 9. pod 31.12.2011.godine – pokušana je da se ispravi uočena greška). Usled značajnih grešaka iz 2011.godine prilikom utrdjivanja odstupanja od planske vrednosti zaliha gotovih proizvoda u 2012.godini došlo je do odstupanja u iznosu od 142 hiljada dinara.

Usled nepravilnog knjiženja u glavnoj knjizi za 2011.godinu (zalihe gotovih proizvoda se vode u iznosu od minu 36 hiljada dinara, a trebalo je da iznosi 2.941 hiljada dinara), i preuzimanja istog stanja kao početno stanje u finansijskom knjigovodstvu na dan 01.01.2012.godine, prilikom utrdjivanja povećanja vrednosti učinaka koji su iskazani na računu 630 – Povećanje vrednosti učinaka a koji su preneti na redni broj 204 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha nastala je greška. Naime utvrđeno je povećanje vrednosti zaliha učinaka u iznosu od 2.794 hiljada dinara umesto 41 hiljada dinara koliko stvarnoo iznosi povećanje vrednosti učinaka u 2012.godini.

Nalazimo da je procenjena bilansna pozicija broj 204 (oznaka za AOP) u Bilansu uspeha za iznos od 2.753 hiljada dinara a potcenjen gubitak tekuće godine za navedeni iznos.

## 18. DATI AVANSI

Pregled datih avansa dat je u tabeli koja sledi.

### PREGLED DATIH AVANSA

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Naziv pravnog lica	Mesto	Iznos avansa	Godina uplate
1	“Patent ing proizvodnja”	N.Neograd	4	2010
2	“Bin commerce” d.o.o.	Beograd	1	2010
	<b>Ukupno</b>		<b>5</b>	

### STAROSNA STRUKTURA DATIH AVANSA

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1	Dati avansi u tekućoj godini		
2	Dati avansi stari od 1 do 2 godine	5	100,00
3	Dati avansi stari od 2 do 3 godine		
4	Dati avansi stariji od 3 godine		
	<b>UKUPNO AVANSI PO BILANSU</b>	<b>5</b>	<b>100,00</b>

## 19. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

Prema MRS 1, kratkoročnim potraživanjima se smatraju potraživanja po osnovu prodaje, ostala potraživanja iz poslovanja i ostala kratkoročna potraživanja koja dospevaju do godinu dana.

Na rednom broju 015 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazana kratkoročna potraživanja, plasmani, gotovina, porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 38.203 hiljada dinara koja se sastoje od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

Kupci – matična i zavisna pravna lica	-
Kupci – ostala povezana pravna lica	-
Kupci u zemlji	8.390
Kupci u inostranstvu	4.888
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(5.385)
Potraživanja od izvoznika	-
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	-
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	-
Potraživanja od zaposlenih	119
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	-
Ostala potraživanja	148
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	-
Kratkoročni finansijski plasmani	-
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	1.005
PDV i aktivna vremenska razgraničenja	29.038
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>38.203</b>

## 20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI

Na rednom broju 016 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazano potraživanja od kupaca u iznosu od 3.005 hiljada dinara od čega bruto iznos potraživanja od kupaca u iznosu od 8.390 hiljada dinara i ispravka potraživanja od kupaca u iznosu od 5.385 hiljada dinara.

## 21. POTRAŽIVANJA OD KUPACA U INOSTRANSTVU

Na rednom broju 016 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazano potraživanje od kupaca iz inostranstva u iznosu od 4.888 hiljada dinara.

U nastavku teksta dat je pregled kupaca u inostranstvu sa saldom:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv kupca i mesto (pravno lice)	Iznos	Usaglašeno	Naplaćeno do dana revizije	Neusaglašeno	Neplaćeno
1	2	3	4	5	6	7
1.	CORPORATE MANAGEMENT SOLUTIONS SRL - Rumunija	4.888			4.888	4.888
	<b>UKUPNO</b>	<b>4.888</b>			<b>4.888</b>	<b>4.888</b>



Privredno društvo je Nalogom br. RON-56 od 23.12.2011.godine, prikazalo obavezu prema ino kupcu CORPORATE MANAGEMENT SOLUTIONS SRL – Temišvar u iznosu od 7.609.671,66 dinara (što čini 73.560 eura u dinarskoj protivrednosti) na dan 17.11.2011.godine po ugovoru broj 1198 od 17.11.2011.godine.

Navedeni ino kupac je dana 28.11.2011.godine izvršio uplatu u iznosu 49.975,00 eura, od kojih se 6.013,00 eura odnosilo na izvoz robe iz avgusta 2011.godine. Preostalih 43.962,00 eura se odnosi na avansne uplate robe.

Nalazimo da je gubitak iznad visine kapitala iz 2011.godine potcenjen za iznos od 7.610 hiljada dinara u aktivi i primljeni devizni avansi u pasivi u iznosu od 43.962,00 eura.

Na dan 31.12.2012.godine potraživanja od ino kupca CORPORATE MANAGEMENT SOLUTIONS SRL – Temišvar iznose 4.888 hiljada dinara, nalazimo da navedena potraživanja je neophodno iskknjižiti korekcijom gubitka iz ranijih godina.

## 22. STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA U

### ZEMLJI

Podaci o starosnoj strukturi potraživanja od kupaca daju se da bi korisnici izveštaja o reviziji sagledali stepen postojanja rizika naplate i preduzeli mere poslovne politike radi naplate, utuženja ili otpisa pojedinih sumnjivih potraživanja.

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1	Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu	436	5,20
2	Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca	2.207	26,31
3	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci	1.142	13,61
4	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine	786	9,37
5	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od jedne do dve godine	618	7,37
6	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od dve do tri godine	3.201	38,14
7	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate stariji od tri godine		
	<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>	<b>8.390</b>	<b>100,00</b>

Potraživanja od kupaca u zemlji starija od godinu dana iznose 3.819 hiljada dinara, što znači da je naplativost ovog iznosa dosta neizvesna, privredno društvo je izvršilo indirektni otpis potraživanja po osnovu rizika naplativosti u iznosu od 5.385 hiljada dinara.

## 23. STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA U

### INOSTRANSTVU

Podaci o starosnoj strukturi potraživanja od kupaca u inostranstvu se daju da bi korisnici izveštaja o reviziji sagledali stepen postojanja rizika naplate i preduzeli mere poslovne politike radi naplate, utuženja ili otpisa pojedinih sumnjivih potraživanja.

(u hiljadama dinara)

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1.	Potraživanja od kupaca koja nisu dospela za naplatu		
2.	Potraživanja od kupaca čiji je rok protekao do tri meseca		

R.b.	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
3.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od tri do šest meseci		
4.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od šest meseci do jedne godine		
5.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od jedne do dve godine	4.888	4.888
6.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate protekao od dve do tri godine		
7.	Potraživanja od kupaca čiji je rok naplate stariji od tri godine		
	<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U INOSTRANSTVU</b>	<b>4.888</b>	<b>4.888</b>

## 24. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

Potraživanja od zaposlenih se odnose na:

(u hiljadama dinara)

R.b.	Opis konta	Stanje 31.12.2012.
1.	Potraživanje od radnika po osnovu službenih putovanja	45
2.	Potraživanja od radnika po osnovu pozajmica	74
	<b>UKUPNO</b>	<b>119</b>

Potraživanja od radnika po osnovu pozajmica u iznosu od 74 hiljada dinara, nisu usaglašena sa radnicima a za pojedine radnike se vodi da su u pretplati po navedenom osnovu.

Preporučuje se rukovodstvu privrednog društva da usaglasi potraživanja od radnika po osnovu datih pozajmica i da svede knjigovodstveno na stvarno stanje.

## 25. OSTALA POTRAŽIVANJA

Ostala potraživanja (podgrupa računa 228) u iznosu od 148 hiljada dinara odnose se na:  
– potraživanja od fondova po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima za bolovanja preko 30 dana u iznosu od 148 hiljada dinara.

## 26. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Na rednom broju 019 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 1.005 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011.
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	95	96
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna		
Devizni račun	910	
Devizni akreditivi		

	2012.	2011.
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
<b>UKUPNO GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA</b>	<b>1.005</b>	<b>96</b>

## 27. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA

### RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 020 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 29.038 hiljada dinara i sastoji se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

• PDV u primljenim fakturama po opštoj stopi .....	-
• PDV u primljenim fakturama po posebnoj stopi.....	-
• Potraživanja za više plaćen PDV .....	625
• Unapred plaćeni troškovi .....	-
• Potraživanja za nefakturisani prihod .....	-
• Razgraničeni porez na dodatu vrednost .....	96
• Odložena poreska sredstva .....	-
• Ostala aktivna vremenska razgraničenja .....	28.317
• <b>UKUPNO .....</b>	<b>29.038</b>

Na računu 28970 – Unapred plaćeni ostali troškovi koji su razgraničeni, nalogom br. RON-63 od 31.12.2012.godine, razgraničene su kursne razlike po osnovu kratkoročnih pozajmica većinskog vlasnika. Kako se mogu razgraničiti kursne razlike samo po dugoročnim obavezama a privredno društvo je razgraničilo kursne razlike po osnovu kratkoročnih obveza u iznosu od 24.595 hiljada dinara. Takođe privredno društvo je na navedeni račun razgraničilo kamate po osnovu navedenog kredita u iznosu od 3.722 hiljada dinara na koje nije imalo osnova da se razgraniče. Nalazimo da je navedeni račun precenjen za iznos od 28.317 hiljada dinara a potcenjen gubitak tekuće godine za isti iznos.

## 28. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Na rednom broju 021 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 2.833 hiljada dinara koji se odnosi na odložena poreska sredstva po osnovu oporezive razlike između amortizacije obračunate po računovodstvenim i poreskim propisima.

Ukupna poslovna imovina iskazana je u iznosu od 297.276 hiljada dinara.

## 29. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA

Na rednom broju 023 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 117.583 hiljada dinara po osnovu gubitka iznad visine kapitala.

### 30. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU

Prema MRS i zakonskim i podzakonskim propisima, kapital čini osnovni kapital (akcijski kapital, udeli društva sa ograničenom odgovornošću, ulozi, državni kapital, društveni kapital, zadružni udeli i ostali kapital), neuplaćeni upisani kapital, emisiona premija, kapitalne rezerve, revalorizacione rezerve, rezerve iz dobiti (zakonske, statutarne i ostale), dobitak iz ranijih godina i dobitak iz tekuće godine, umanjeno za nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti, gubitak i otkupljene sopstvene akcije.

### 31. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011.
Akcijski kapital	234.244	234.244
<b>UKUPNO</b>	<b>234.244</b>	<b>234.244</b>

Akcionari društva su:

(u hiljadama dinara)

	Vrsta akcija	% učešća	2012.	2011.
Tender	obične	45,16	105.777	105.777
AD Fampharm - Tender	obične	34,86	81.668	81.668
Akcijski Fond RS	obične	16,51	38.672	38.672
FAM SD Kruševac	obične	0,62	1.465	1.465
Manjinski interes	obične	2,85	6.662	6.662
<b>UKUPNO</b>		<b>100,00</b>	<b>234.244</b>	<b>234.244</b>

U toku godine promene na računima kapitala su bile sledeće:

- 1) u korist računa 290 – Gubitak iznad visine kapitala iskazane su greške shodno MRS-8 u iznosu od 3.227 hiljada dinara,
- 2) u korist računa 290 – Gubitak iznad visine kapitala, knjižen je i neto gubitak 2012. godine u iznosu od 49.123 hiljada dinara.

Izveštaj o promenama na kapitalu je sastavljen u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike.

Podaci o kapitalu i dinamici kapitala dati su u narednoj tabeli:

Napomene uz finansijske izveštaje

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  
u periodu od 01. januara do 31. decembra 2012. godine

(iznosi u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis	AOP		AOP		AOP		AOP		AOP		AOP		AOP		AOP		AOP		AOP	
		Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321, 322)	Revalorizacione rezerve (računi 330 i 331)	Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (račun 037, 237)	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)							
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14							
1	Stanje na dan 01.01. 2012. godine	401	234244	414	427	440	453	466	479	492	505	518	234244	531	544	557	65233				
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini – povećanje	402		415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545	558						
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini – smanjenje	403		416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546	559						
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2010. godine (r. br. 1 + 2 – 3)	404	234244	417	430	443	456	469	482	495	508	521	234244	534	547	560	65233				
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	405		418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548	561						
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549	562						
7	Stanje na dan 31.12. 2012. godine (r. br. 4 + 5 – 6)	407	234244	420	433	446	459	472	485	498	511	524	234244	537	550	563	65233				
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini – povećanje	408		421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564						
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini – smanjenje	409		422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565						
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2011. godine (r. br. 7 + 8 – 9)	410	234244	423	436	449	462	475	488	501	514	527	234244	540	553	566	65233				
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	411		424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554	567	52350					
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	412		425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555	568						
13	Stanje na dan 31. decembra 2012. godine (r. br. 10 + 11 – 12)	413	234244	426	439	452	465	478	491	504	517	530	234244	543	556	569	117583				

## 32. OBAVEZE

Prema MRS i zakonskim propisima, obavezama se smatraju dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze).

Pored toga, obavezama se smatraju i kratkoročne finansijske obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima i licima sa uzajamnim učešćem, kratkoročni krediti i ostale kratkoročne finansijske obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana činidbe odnosno od dana godišnjeg bilansa.

Na rednom broju 111 (oznaka za AOP) Bilansa stanja su iskazane obaveze u iznosu od 414.859 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

• Dugoročna rezervisanja .....	2.871
• Dugoročne obaveze .....	-
• Kratkoročne obaveze .....	411.988
• <b>UKUPNO .....</b>	<b>414.859</b>

## 33. DUGOROČNA REZERVISANJA

Privredno društvo je izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od 2.871 hiljada dinara, shodno MRS 19 – Primanja zaposlenih.

## 34. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od 411.988 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011.
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti u zemlji		
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine		
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	325.204	276.711
<b>Ukupno grupa 42:</b>	<b>325.204</b>	<b>276.711</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	15.533	531
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	4.736	5.973
Dobavljači u inostranstvu	366	313
Ostale obaveze iz poslovanja		
<b>Ukupno grupa 43:</b>	<b>20.635</b>	<b>6.817</b>
Obaveze prema uvozniku		
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun		
Obaveze po osnovu komisijone i konsignacione prodaje		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova		
<b>Ukupno grupa 44:</b>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se	1.068	3.517

	2012.	2011.
refundiraju		
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	145	503
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	263	576
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	283	900
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	108	127
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	19	49
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	12	32
<b>Ukupno grupa 45:</b>	<b>1.898</b>	<b>6.004</b>
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	62.465	43.150
Obaveze za dividende		
Obaveze za učešće u dobitku		
Obaveze prema zaposlenima	153	427
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora	438	2.344
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	203	270
Obaveze za neto prihod preduzetnika koji akontaciju podižu u toku godine		
Ostale obaveze	8	
<b>Ukupno grupa 46:</b>	<b>63.267</b>	<b>46.191</b>
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa) od 18%		
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa) od 8%		
Obaveze za PDV po primljenim avansima po opštoj stopi od 18%		
Obaveze za PDV po primljenim avansima po posebnoj stopi od 8%		
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po opštoj stopi od 18%		
Obaveze za PDV po osnovu sopstvene potrošnje po posebnoj stopi od 8%		
Obaveze za PDV po osnovu prodaje za gotovinu		
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog PDV i prethodnog poreza		
<b>Ukupno grupa 47:</b>		
Obaveze za porez na promet i akcize		
Obaveze za poreze iz rezultata		
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	614	
Obaveze za doprinose koji terete troškove		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	363	472
<b>Ukupno grupa 48:</b>	<b>977</b>	<b>472</b>
Unapred obračunati troškovi		
Obračunati prihodi budućeg perioda		
Naplaćeni PDV		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja		
Razgraničeni PDV	7	409
Ostala pasivna vremenska razgraničenja		
<b>Ukupno grupa 49:</b>	<b>7</b>	<b>409</b>
<b>UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>411.988</b>	<b>336.604</b>

Privredno društvo je na računu 450 – Obaveze za neto zarade i naknade zarada iskazalo iznos od 1.068 hiljada dinara, neisplaćene neto zarade na dan 31.12.2012. godine iznose 1.155 hiljada dinara, i to neisplaćene neto zarade za decembar 2012. godine u iznosu od 1.101 hiljada dinara i neisplaćene neto zarade Motišan Đorđe u iznosu od 54 hiljade dinara. Nalazimo da su potcjenjene obaveze za neto zarade i naknade zarada za iznos od 87 hiljada dinara kao i gubitak tekuće godine za isti iznos.

### 35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od 325.204 hiljada dinara, odnose se na pozajmice većinskog vlasnika TENDER, Temišvar koji potiču iz ranijih godina. Međutim ove obaveze se svake godine aneksiraju i produžavaju za godinu dana. Pregled obaveza po godinama je kako sledi:

- 2007.godine 27.891 hiljada dinara,
- 2008.godine 135.135 " "
- 2009.godine 57.424 " "
- 2010.godine 48.114 " "
- 2011.godine 8.147 " "
- 2012.godine 48.493 " "
- **U k u p n o : 325.204** " "

Navedene pozajmice su uz kamatu u devizama, privredno društvo je zaračunalo kamate i obračunalo kursne razlike u 2012.godini.

### 36. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2012. imaju sledeću strukturu:

#### 36.1. PRIMLJENI AVANSI

Primljeni avansi u bilansu stanja iskazani su u iznosu od 15.533 hiljada dinara.

##### PREGLED PRIMLJENIH AVANSA

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Broj konta	Naziv konta	Iznos
1.	430	Primljeni avansi za gotove proizvode od kupaca iz zemlje	1
2.	430	Primljeni avansi za gotove proizvode. od kupaca u inostranstvu	15.532
		<b>UKUPNO</b>	<b>15.533</b>

#### 36.2. DOBAVLJAČI U ZEMLJI

U okviru rednog broja 119 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 4.736 hiljada dinara.

#### 36.3. DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU

U okviru rednog broja 119 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su obaveze prema dobavljačima iz inostranstva u iznosu od 366 hiljada dinara.

### 37. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALI JAVNI PRIHODI I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA



Obaveze za PDV i ostale javne prihode na rednom broju 121 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja u iznosu od 984 hiljada dinara sastoje se od:

- obaveza za porez na imovinu u iznosu od 526 hiljada dinara,
- obaveze za gradsko građevinsko zemljište u iznosu od 88 hiljada dinara,
- obaveza za taksu na firmu u iznosu od 22 hiljada dinara,
- porez po osnovu poreza na lična primanja u iznosu od 341 hiljada dinara,
- obaveze po osnovu razgradničenog PDV-a u iznosu od 7 hiljada dinara.

### **38. SUDSKI SPOROVI**

I. Privredno društvo nema sudskih sporova.

### **39. ZALOGE I HIPOTEKE**

Privredno društvo nema zaloga, hipoteka niti drugih ograničenja nad imovinom.

Sa ovim se završava izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja za 2012. godinu.

Naručilac revizije ima pravo da zahteva od potpisnika ovog izveštaja objašnjenja nedovoljno jasnih pozicija.

Šabac,

22. april 2013. godine

diplecc

OVLAŠĆENI REVIZOR,

Dragan Bojić,

## ❖ IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

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

### 1.1. Prikaz razvoja poslovanja društva:

Kao i u prethodnoj godini, za poslovanje u proizvodnim delatnostima nije se poboljšao ambijent. Pad životnog standarda dosta je uticao na tražnju za potrošnim dobrima i zato ne iznenađuje činjenica da je i u našoj delatnosti, proizvodnji hemijskih proizvoda tzv. kućne hemije, pojačana konkurencija usled smanjene tražnje i ekspanzije na tržištu, prvenstveno stranih kompanija. Veliki deo populacije se okrenuo ka robi sa nižom cenom, zanemarujući bezbednost i kvalitet proizvoda. Ponovo su postale popularne kupovine na odloženo plaćanje putem čekova, potrošačkih i bankarskih kreditnih kartica.

### 1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva:

I pored povećanja fizičkog obima proizvodnje, najviše u delu industrijskih sredstava za čišćenje i odmašćivanje, usled porasta cena inputa, rezultati poslovanja su lošiji u odnosu na prethodnu godinu. Ostvaren je podbačaj u izvozu za skoro 50%. Takođe, nelojalna konkurencija na domaćem tržištu i pad tražnje dodatno su doprineli da se ostvare veći prihodi. Ovi i drugi problemi doprineli su povećanju gubitka u odnosu na prošlu godinu i nova zaduženja radi finansiranja tekućeg poslovanja.

### 1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

U 2012. godini ostvaren je poslovni prihod u iznosu od 20.896.000 dinara i prihod od prodaje proizvoda u iznosu od 17.841.000 dinara, što je manje za 41,55% u odnosu na prethodnu godinu. Poslovni rashodi ostvareni su u iznosu od 56.685.000 dinara i veći su za 2,35%. Poslovi gubitak u iznosu od 35.789.000 dinara veći je za 26,41%. Neto gubitak u iznosu od 49.123.000 dinara veći je za 27,16% u odnosu na prošlu godinu i rezultat je, pored navedenih pokazatelja, smanjenja finansijskih i ostalih prihoda.

### 1.4. Podaci o relevantnim podacima za procenu stanja imovine društva:

U toku 2012. godine nije bilo promena na osnovnom kapitalu i iznosio je 234.244.000 dinara. Gubitak iznad visine kapitala od 52.350.000 dinara u 2012. godini i sa ostvarenim gubitkom iznad visine kapitala iz prethodnih godina, sada iznosi 117.583.000 dinara.

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

### 2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:

Očekivani razvoj u narednom periodu usmeren je na širenje postojećeg proizvodnog programa hemijskih proizvoda, pokretanje proizvodnje lekova, proširenje programa dijetetskih preparata sa

proizvodima koji su u trendu i uvođenje ekoloških komponenata u program dezinfekcionih sredstava.

#### 2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva:

Uslovi na tržištu nametnuli su orijentaciju Društva prema zahtevima kupaca vodeći računa da se ostvaruje povećanje prihoda i dobiti, da se istakne kvalitet i prepoznatljivost naših proizvoda, da se funkcija marketinga prilagodi savremenim trendovima i poveća tehnološka efikasnost funkcije proizvodnje kroz nove investicije.

#### 2.3. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

U svom poslovanju Društvo je izloženo riziku naplate potraživanja u celosti ili naplata sa produženim rokom usled tekuće nelikvidnosti kupaca koja je stalno prisutna i sa trendom pogoršanja. I pored stalnog praćenja novčanih tokova i planiranja kratkoročnih odliva i priliva novca, Društvo je imalo 36 dana blokade tekućeg računa.

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema:
- Potpisivanje ugovora o poslovno tehničkoj saradnji u proizvodnji lekova
  - Potpisivanje ugovora za uvođenje GMP (Dobre proizvođačke prakse) za proizvodnju lekova u obliku tableta i kapsula

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

---

---

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:

Završetak razvojnih aktivnosti radi pokretanja proizvodnje:palette omekšivača za rublje, antibakterijskih sapuna, zaštitnih krema za negu kože, paste za pranje ruku. sredstava za pranje i dezinfekciju industrijskih postrojenja i drugih sličnih hemijskih proizvoda.

#### ❖ SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

U smislu Zakona o privrednim društvima nije bilo sticanja sopstvenih akcija.

#### ❖ IZJAVA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o

imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

---

Radmilo Živković, generalni direktor  
FAMPHARM AD KRUŠEVAC

Kruševac, 25.04.2013.god.

**NAPOMENA:**

Odluka o usvajanju finansijskih izveštaja, odluka o usvajanju izveštaja o reviziji, odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju, odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja i odluka o pokriću gubitka nisu usvojene od strane Skupštine društva.