

E-mail: pkbaop@pkb-sr.com

Матични број: 07042230

Шифра делатности: 0141

ПИБ: 100000717

Н А П О М Е Н Е
УЗ КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ
ПКБ КОРПОРАЦИЈЕ А.Д. БЕОГРАД
У РЕСТРУКТУРИРАЊУ ЗА 2011. ГОДИНУ

Матични број: 07042230
Шифра делатности: 0141
ПИБ: 100000717

Н А П О М Е Н Е
УЗ КОНСОЛИДОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА 2011. ГОДИНУ

I ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЦИ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

1.1. ОСНИВАЊЕ, ДЕЛАТНОСТ И ДРУГЕ ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЦИ, ОДНОСНО ПКБ КОРПОРАЦИЈИ А.Д.

Систем ПКБ има дугу историју и традицију чији корени сежу у прошлост више од 65 година.

ПКБ је основан 27.12.1945. године, Одлуком Владе Републике Србије, као Пољопривредно добро, Панчевачки Рит са задатком да снабдева Београд основним производима исхране: житом, поврћем, месом и млеком.

У својој историји ПКБ је прошао кроз неколико организационих облика, и то:

- од оснивања 1945. до 1975. године - Јединствено предузеће,
- од 1975. до 1989. године - Сложена организација удруженог СОУР,
- од 1989. до 1991. године - Сложено предузеће,
- од јуна 1991. до краја 1993. године - Холдинг Корпорација,
- од 1994. године до сада - Корпорација.

Друштво је регистровано код Привредног суда у Београду Фи-6846/98 од 23.05.2000. године, Решењем о условном повећању капитала - претварање обавеза у трајни улог државе Фи-15635/02 од 31.12.2002. године. Решењем 19566/2005 од 26.08.2005. године, у Београду спроведено у регистар привредних субјеката и Решењем 99725/2005 од 12.12.2005. године у регистру привредних субјеката уписана је Одлука о повећању капитала по основу конверзије потраживања Републике Србије у основни капитал ПКБ Корпорације а.д.

Агенција за привредне регистре - Београд Решењем БД 146465/2008 од 17.12.2008. године у регистру привредних субјеката је регистровала промену података Пољопривредне корпорације Београд а.д. Београд - Падинска Скела, Индустијско насеље бб, односно уписано решење Министарства економије и регионалног развоја бр. 300-023-02-644/2008-08 веза: 105/99-1-2 од 28.11.2008. године којим је верификована процена укупног основног капитала на дан 31.12.2007. године у износу од 10.044.714.000,00 динара исказан у 6.352.936 акција од чега 65% друштвени капитал и 35% акцијски капитал, затим регистрован основни капитал у АПР-у Реш. бр. 1446/2008 и регистрован је акцијски у Централном регистру хартија од вредности 03.03.2009. године.

Од 26.11.2009. године, акције ПКБ Корпорације а.д. - Београд са ознаком CFI-ESVUFR и ISIN бројем RSPKBKE92515 су укључена Београдској берзи - на ванберзанско тржиште.

Скупштина ПКБ Корпорације а.д. - Београд је на седници 29.06.2009. године, донела Одлуку бр. 3765/09 о усвајању Споразума о уделу Републике Србије у средствима (имовини и обавезама) ПКБ Корпорације а.д. - Београд са процентом колики је друштвени капитал, а на основу закључка Владе бр. 46-3585/2009-1 од 18.06.2009. године. Дана 01.07.2009. године, потписан Споразум у уделу државне својине између ПКБ Корпорације а.д. - Београд бр. 3831/09 и Републичке дирекције за имовину бр. 46-834/2008.

На основу закључка Владе од 21.01.2010. године 05 бр. 023-386/2010 Овлашћени представник Небојша Ђирић, државни секретар Министарства економије и регионалног развоја у име Владе РС и Радисав Миленковић представник малих акционара потписан Уговор о изменама и допунама оснивачког акта отвореног акционарског друштва Пољопривредне корпорације "Београд" а.д., Падинска Скела.

У априлу 12.07.2010. године је уписан Закључак Владе РС 05 бр. 46-3585/2009/1 од 18.06.2009. године којим је утврђено да је државна својина – капиталом ПКБ Корпорације са 99,755% као и Одлука о дистрибуцији без јавне понуде обичне акције (4.1298.309) комада ради трансформације друштвеног капитала на акцијски чији ће власник бити Република Србија као и Одлука Скупштине ПКБ Корпорације од 29.06.2009. године о утврђивању вредности и структуре основног капитала у износу од 10.044.714.000,00 дин. број акција 6.352.936.

У Првом Општинском Суду у Београду 18.11.2010. године под II Овера бр. 6334/2010 оверен је Уговор о поклону акција издаваоца ПКБ Корпорације између Републике Србије као даваоца и Град Београд као примаоц поклона гбр. 463-23-7924/2010 од 28.10.2010. године и Акције су прекњижене на Град Београд 19.01.2011. године.

Одлука Скупштине ПКБ Корпорације а.д. - Београд о докапитализацији "ПКБ Инсхре" а.д. бр. 9016/08 је реализована у 2009. години, и то:

- Решењем АПР-аВД 160672/2009 од 21.10.2009. године, ПКБ Корпорацији а.д. - Београд је одобрен статус професионалног инвеститора.
- Комисија хартије од вредности решењем бр. 4/0-06-5234/3-09 од 12.11.2009. године, дала одобрење примарне понуде акција - обичних "ПКБ Инсхре" за некретнине и опрему ПКБ Корпорације а.д. - Београд у вредности 184.464.540,00 динара.

На основу Одлуке Скупштине акционар "ПКБ Инсхра" а.д. бр. 937/5 о издавању обичних акција ИИИ ц - треће емисије без јавне понуде ради повећања капитала укупне вредности 184.464.540,00 динара. 227.734 комада обичних акција појединачне номиналне вредности 810,00 динара, које носе ознаку ЦФИ код и ознаку серије ИСИН. ПКБ Корпорација а.д. - Београд је куповину акција извршила улагањем, односно пренос грађевински објекат - силос са пратећим објектима и опремом у наведеној вредности емитованих акција и записнички извршена **примопредаја са 20.11.2009. године, бр. 641/09 и од 21.11.2009. године "ПКБ Инсхра" а.д. је постало зависно друштво ПКБ Корпорације а.д. - Београд са власничким акцијама обичних - управљачких у укупној вредности основног капитала 57,405%.**

У регистру привредних субјеката 13.05.2010. године уписан је нацрт Уговора о спајању уз припајање закључен између ПКБ Корпорације као друштва стицаоца и ПКБ Инсхра а.д. мат. бр. 07042639, као друштво које престаје припајањем.

Поступак спајање уз припајање је спроведен у складу са Законским прописима и регистрован у АПР-у 25.08.2010. године, а припојено зависно правно лице ПКБ Инсхра брисано је Решењем БД 95051/2010 од 17.09.2010. године.

Укупан основни капитал ПКБ Корпорације а.д. након спроведеног поступка спајање уз припајање износи 10.247.998.080,00 динара, од тога:

- Акцијски капитал износи **10.061.335.200,00 дин.**
(6.363.448 акција) **98,1785%**

- Друштвени капитал **186.662.880,00 дин**

(Одлука Скупштине ПКБ Корпорације А.Д. бр. 5224/22.09.2010. год.)

Укупни основни капитал је уписан у АПР-у и Акцијски капитал регистрован у Централном регистру хартија од вредности.

У пословним књигама ПКБ Корпорације иувршено рачуноводствено евидентирање статусне промене у складу са рачуноводственим стандардима под 01.01.2010. године кроз промет у текућој години (као датум обрачуна припајања у Одлуци дефинисан 31.12.2010. године) ПКБ Инсхра А.Д. као самостално правно лице предала је финансијске извештаје за 2009. годину надлежним институцијама.

Сада Пољопривредна Корпорација "Београд" а.д. Београд - Падинска Скела, Индустијско насеље бб – у реструктурирању - скраћена ознака ПКБ Корпорација а.д. – Београд – у реструктурирању (Одлука Агенције за привредне регистре бр. 103628/11-346/01 од 25.08.2011. године и Решење Агенције за привредне регистре бр. 112786/2011 од 08.09.2011. године).

Матични број - 07042230

ПКБ Корпорација је отворено акционарско друштво.

Основна делатност матичног друштва је сточарско - ратарска, шифра делатности 0141.

Делатност ПКБ Корпорације обавља се по њеним организационим деловима са и без овлашћења у правном промету утврђеним Правилима о унутрашњој организацији који доноси Управни одбор ПКБ Корпорације а.д. - Београд.

Главна делатност у оквиру пољопривреде је сточарско - ратарска производња, и то:

- производња млека и меса у говедарству,
- производња меса у свињарству и овчарству,
- производња житарица, индустријског биља, поврћа,
- производња крмног биља за сточну храну и др.

Седиште Друштва је у Београду, улица Индустијско насеље б.б., 11213 Падинска Скела.

На дан Биланса стања матично друштво је имало **2.457** запослених.

1.2. Основне информације о зависним правним лицима (које су уПотпуности консолидоване у овом финансијском извештају)

Систем ПКБ-а чине Пољопривредна корпорација "Београд" а.д. - Београд, скраћени назив: ПКБ Корпорација а.д., Београд са **пет (5) зависних правних лица** у којима је ПКБ Корпорација власник већинског дела капитала и носилац адекватног дела управљачких права.

Зависна правна лица су следећа:

**1.2.1. "ПКБ АГРОЕКОНОМИК" ДОО Падинска Скела - Београд
Институт за научно истраживачки рад и трансфер технологије у
пољопривреди, Београд - Падинска Скела, Индустријско насеље б.б.**

Матични број - 07783647

Шифра делатности – **7211**

ПИБ - **101853967**

Удео ПКБ Корпорације - **54,23%**

Број запослених на основу стања на крају године - **46**

Разврстано у **мало** правно лице

**1.2.2 ПКБ "ЕКО-ЛАБ" ДОО за управљање квалитетом
Падинска Скела - Београд, Индустријско насеље б.б.**

Матични број - 07783582

Шифра делатности - **7120**

ПИБ – **100210626**

Удео ПКБ Корпорације - **71%**

Број запослених на крају године - **54**

Разврстано у **мало** правно лице

**1.2.3. "ПКБ ПОЉОПРИВРЕДНА АВИЈАЦИЈА" ДОО
за обављање услуга пољопривредне авијације**

Београд - Падинска Скела, Индустријско насеље б.б.

Матични број - 17060007

Шифра делатности – **5223**

ПИБ – **100250369**

Удео ПКБ Корпорације - **64,88%**

Број запослених на крају године - **4**

Разврстано у **мало** правно лице

1.2.4. "ПКБ СИРПАК" ДОО за производњу зачина и сирила

Београд - Падинска Скела

Матични број - 17235184

Шифра делатности – **1084**

ПИБ - **102521251**

Удео ПКБ Корпорације - **100%**

Нема запослених

Разврстано у **мало** правно лице

1.2.5. "ПКБ ВЕТЕРИНАРСКА СТАНИЦА Д.О.О. "

Београд - Падинска Скела, Индустријско насеље б.б.

Матични број - 20150211

Шифра делатности – **7500**

ПИБ - **104414634**

Оснивач ПКБ Корпорација са 100% удела

Број запослених на крају године - **31**

Разврстана у **мало** правно лице

II ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“ бр. 46 од 2. јун 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања („Комитет“), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије („Министарство“) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за даваоце финансијског лизинга и Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја за даваоце финансијског лизинга („Службени гласник РС“ бр. 46 од 17. јула 2010. године) који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 „Приказивање финансијских извештаја“, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним уз сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),

- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС в27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године),
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 11 „Заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ - (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања,
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки укупног осталог резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године),
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Унапређење рачуноводственог обухватања примања по престанку запослења (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),

- Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),

III ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Корекција грешака које су настале у једном а уочене су у наредном обрачунском периоду

Материјално значајне грешке или промене рачуноводствене политике исправљају се у финансијском извештају за претходну годину односно врши се корекција почетног стања реализованих добитака или губитака из ранијих година.

Исправке се врше у билансу стања ако се односи на приходе и расходе кроз корекције почетног стања претходног резултата, док остале корекције које дирају активу и пасиву кроз одговарајуће позиције биланса стања у почетном стању.

Материјално значајна грешка се сматра у висини утврђеној по критеријумима Закона о порезу на добит предузећа Републике Србије. Корекција материјално безначајних грешака из ранијег периода врши се преко прихода односно расхода текућег периода.

3.2. Признавање и вредновање имовине

3.2.1. Нематеријална имовина

Средства без физичког садржаја која се могу идентификовати, а која се поседују ради коришћења у производњи или снабдевању робом и услугама у сврху изнајмљивања, од којих се очекује остварење економске користи, признају се као нематеријална средства.

Нематеријална средства се почетно вреднују по набавној вредности, након почетног признавања одмеравају се по трошку набавке, умањеном за исправку вредности и губитке умањене вредности.

Нематеријална средства се амортизују према пропорцијалној методи амортизације, а не дуже од 10 година.

3.2.2. Некретнине, постројења и опрема

Земљиште, грађевински објекти, постројења и опрема почетно се признају по набавној вредности која се састоји од набавне цене, увећане за све зависне трошкове набавке, а умањене за било које трговинске попусте и рабате.

Грађевине, постројења и опрема произведена у сопственој режији признају се у висини цене коштања, уз услов да не прелазе нето тржишну вредност.

Улагања која имају за последицу побољшање стања средстава продужава корисни век употребе сматра се инвестицијом, од када се укључује у књиговодствену вредност (активирају) отписују се у преосталом корисном веку употребе.

Улагања по основу текућег одржавања, поправке и слично, ако замењени делови не трају дуже од једне године, такви издаци представљају расход периода у коме су настали.

Код прве примене MPC-а од 01.01.2004. године у утврђивања почетног стања извршена је процена сваког основног средства по почетној вредности, утврђен преостали век коришћења, метод и стопе за амортизацију (примењен метод ревалоризације).

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава пропорцијалном методом на набавну вредност према процењено корисном веку употребе средстава.

Стопа амортизације на нематеријална улагања износи 18%. Стопа амортизације за објекте се креће од 1,3% до 5,0%. Стопа амортизације за опрему се креће од 5,0% до 20%. Стопа амортизације биолошких средстава се креће од 4,0% до 22,22%.

Обезвређење средстава се признаје на дан билансирања сваке године, а ревалоризација на основу остатка вредности средстава, преостали век и метод амортизације и стопе се проверавају сваке године.

После почетног признавања земљишта и грађевински објекти преносе се по ревалоризованом износу који представља њихову фер вредност на датум ревалоризације, умањене за исправку вредности и акумулиране губитке због умањења вредности. Након почетног признавања, опрема се исказује у висини набавне вредности, умањене за акумулирану амортизацију и евентуалне укупне акумулиране губитке због умањења вредности.

Када се књиговодствена вредност неког средства увећа као резултат ревалоризације, то повећање се приписује капиталу, као ревалоризационе резерве. Ревалоризационо увећање се признаје као приход до износа у коме се поништава ревалоризационо умањење истог средства, претходно признатог као расход.

Ревалоризационе резерве које су саставни део капитала, а односе се на некретнине, постројења и опрему могу се директно пренети на нераспоређену добит у билансу стања када се средство искњижи, а ревалоризационе резерве по истом средству нису искоришћене.

3.2.3. Вишегодишњи засади

Вишегодишњи засади, почетно се признају по набавним вредностима или цени коштања подизања по годинама до сазревања, односно до године ступања на пуни род, тада се из припреме активира воћњак у вишегодишњи засад. После почетног признавања воћњака, процена обезвређења признаје се на датум билансирања сваке године, а ревалоризација по основу остатка вредности воћњака, метод и стопа амортизације проверава се сваке треће године.

3.2.4. Инвестиционе некретнине

Инвестициона некретнина је имовина по основу које се остварује приход од закупнине или повећава вредност капитала. Признавање инвестиционе некретнине се врши ако су испуњени следећи услови:

- постоји извесност у вези са остваривањем будућих економских користи, поводом поседовања инвестиционе некретнине,
- трошкови прибављања тих некретнина поуздано се могу одмерити.

Вредновање инвестиционе некретнине у моменту прибављања се врши у висини набавне вредности или цене капитала коштања израђених у сопственој режији.

Вредновање свих инвестиционих некретнина након почетка признавања се врши по методу фер вредности па се у складу са тим не врши обрачун амортизације.

Процену фер вредности врши стручна комисија коју одреди генерални директор на неодређено време увек када се уоче значајна одступања фер вредности у односу на књиговодствену вредност инвестиционих некретнина.

Позитивно усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу инвестиционе некретнине евидентира се као приход групе 68, а ако је одступање негативно евидентира се као расход у групи 58.

3.2.5. Основно стадо

Код активирања основног стада почетно признавање се одмерава по набавној вредности или цени коштања.

Приликом састављања биланса, раније призната вредност основног стада се може смањити – обезвређивањем на терет расхода.

За сваку врсту основног стада утврђује се просечан век експлоатације и стопа амортизације као и процењена кланична вредност после завршене експлоатације.

Ако се појединачно грло стоке држи у експлоатацији дуже од просечног века наставља се амортизација.

3.2.6. Финансијски лизинг

Закуп опреме код које се потпуно преносе сви ризици и користи које проистичу из власништва над средствима, рачуноводствено се обухватају као финансијски лизинг.

Корисник лизинга, у моменту закључења Уговора о финансијском лизингу, признаје средство у билансу стања по фер вредности као и финансијску обавезу искључујући износ камате, за плаћање будућих закупнина.

Амортизација средстава која су предмет лизинга врши се током века употребе по амортизационим групама како се врши обрачун за иста средства у власништву.

Трошкови камате терете расход прихода на пропорционалној основи.

3.2.7. Дугорочна финансијска средства

Финансијска средства се почетно одмеравају у висини обрачуна на датум трговања. Признавање се врши у висини фер вредности. У набавну вредност се укључују трансакциони трошкови набавке, а не укључују се трансакциони трошкови који могу да настану приликом отуђења.

Улагања у зависна друштва врше се применом методе набавне вредности, док се улагања у придружена друштва након почетног признавања применом метода капитала.

Након почетног признавања сва финансијска средства се одмеравају по фер вредности, осим средстава са фиксним роком доспећа.

Свака разлика између фер вредности и књиговодствене вредности било ког финансијског средства на датум биланса директно се признаје као приход или расход периода у коме је настао.

3.3. Залихе

Залихе у моменту прибављања вреднују се по трошковима насталим за њихово прибављање или нето продајне вредности, а у зависности од тога која је од ове две вредности нижа.

Залихе робе и материјала се вреднују према трошку набавке. Трошкови куповине подразумевају фактурну вредност и директне трошкове набавке, а трговачки попусти, рабати и сличне ставке смањују фактурну цену.

Залихе недовршене производње и готових производа вреднују се по нето продајним вредностима или цени коштања ако је нижа.

Уколико је нето продајна вредност залиха нижа од њихове цене коштања, врши се делимичан отпис до нето продајне вредности вредности и признаје се као расход периода у коме је настала.

Пољопривредни производи мере се и признају по њиховој поштеној вредности на бази тржишних цена прибављања умањени за трошкове продаје на месту узгоја, у тренутку жетве, бербе за сваки производ када се прима у залихе.

Од момента закупања у залихе примењује се МРС-2.

За пољопривредне производе за које не постоји тржиште користи се вредност сличних производа и утврђени паритети из низа година и тако утврђена цена коштања се даје код закупања.

Код прераде, дораде сва улагања се додају по трошку набавке или нето продајној цени у зависности која је вредност нижа.

Залихе стоке у тову и узгоју на дан билансирања се вреднују по поштеној фер вредности на бази нето тржишних цена прибављања.

Губици и добици који могу настати код оваквог вредновања пољопривредних производа оптерећују период у коме су настали.

Залихе услуга чине директни трошкови и индиректни трошкови настали у вези са пружањем услуга. Трошкови залиха се приказују према методу просечних цена.

3.3.1. Стална средства намењена продаји

Стална средства намењена продаји могу да имају облик појединачног сталног средства или групе средстава расположиве за продају. Вредновање сталних средстава и групе средстава расположивих за продају, врши се по некој од следећих двеју вредности:

- књиговодствена вредност
- фер вредност умањена за трошкове продаје

Након почетног признавања врши се усклађивање књиговодствене вредности са фер вредношћу сталних средстава намењених продаји. Резултат ових усклађивања је евиденција на приходима и расходима.

За стална средства намењена продаји не врши се обрачун амортизације.

3.4. Краткорочна потраживања и пласмани

Потраживања од купаца од зависних и придружених правних лица и остали купци у земљи и у иностранству признају се у тренутку обављања трансакције. При почетном признавању потраживање се вреднује у износу продајне вредности смањена за износ рабата, а увећана за износ ПДВ-а.

Приход се признаје у висини нето продајне цене, према начелу настанка пословног догађаја под условом да у самом моменту продаје не постоји значајна неизвесност наплате потраживања. Уколико постоји значајна неизвесност наплате приход се одлаже.

Уколико је приход од продаје признат, а накнадно се појави ризик наплате, потраживање се индиректно коригује на терет расхода, а директно само ако је немогућност наплате извесна и документована.

Потраживање од купаца из иностранства почетно се вреднује у противвредности иностране валуте у односу на дневни курс на датум трансакције. За утицај промене девизног курса признају се курсне разлике од датума трансакције до датума наплате које се евидентирају у корист или на терет прихода. Ненаплаћено потраживање на дан биланса признаје се према закључном курсу, а курсна разлика се признаје као приход или расход периода.

Краткорочна потраживања на дан билансирања која нису наплаћена у року од 60 дана од дана истека рока за наплату индиректно се отписују у висини номиналне вредности потраживања.

3.5. Промене курсева страних валута

Пословне промене настале у иностраној валути се прерачунавају у динаре по средњем курсу утврђеном од стране Народне банке Србије на дан пословних промена.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути се на дан биланса прерачунавају у динаре по средњем курсу НБС (закључни курс).

Нето позитивне и негативне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути књиже се у корист прихода или на терет расхода.

3.6. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања у вези са куповином и изградњом дугорочних материјалних средстава биће приписани вредности тих средстава под условом да се позајмљена средства користе за ту намену.

Уколико се позајмљена средства не користе наменски за куповину и изградњу трошкови позајмљивања се третирају као расход периода у коме су настали.

Трошкови позајмљивања у вези са набавком сировине (робе) третираће се као расход периода у коме су настали.

3.7. Обавезе

Све финансијске обавезе осим обавеза које се држе за трговање одмеравају се по набавној вредности. Добитак или губитак за обавезе које се држе ради трговања који настану услед промене у фер вредности треба укључити у добит или губитак периода у коме су настале.

3.8. Приходи и расходи

Приходи се признају по фер вредности потраживања или примљених накнада.

Накнадно одобрени попусти признају се као расход.

Унапред примљени аванси не признају се као приход већ као обавеза.

Камата и приход од дивиденде се признаје по обрачунској основи.

Расходи представљају расходе настале у току редовне активности и губитке друштва. Расходи се признају у обрачунском периоду на који се односе.

Признати расходи директно се повезују са признатим приходима у пословном резултату обрачунског периода.

3.9. Догађаји након датума биланса стања

Догађаји након датума биланса стања су догађаји који настају између датума за који се саставља финансијски извештај и датума на који се финансијски извештај доставља НБС.

Материјално значајни ефекти догађаја који су у директној вези са околностима које су постојале на датум биланса стања, представљају ефекте коригованих догађаја по основу којих се врши корекција.

Материјално значајни ефекти догађаја који су настали после датума биланса стања, а односе се на околности које нису постојале на датум биланса немају за последицу корекцију, већ се у напоменама уз финансијски извештај врши обелодањивање природе догађаја и процена њихових финансијских ефеката.

3.10. Финансијске обавезе

Обавезе се признају на датум састављања биланса стања када је вероватно да ће одлив средстава која садрже економске користи бити резултат измирења садашње обавезе.

Финансијске обавезе се при почетном признавању на основу набавне цене која представља фер вредности примљене накнаде.

После почетног одмеравања и признавања све финансијске обавезе одмеравају се по набавној вредности.

Добитак или губитак на основу финансијске обавезе која се држи ради трговања, која настане услед промене у фер вредности финансијске обавезе, треба укључити у нето добит или губитак периода у коме је настао.

3.11. Порез на добит

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит Републике Србије и пореска основица се утврђује у складу са Пореским билансом.

Порески прописи РС не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза уплаћеног у претходни периодима.

Текући порез је стварно платива пореска обавеза и основу пословања друштва у обрачунском периоду.

Вредновање текућих пореских обавеза врши се у износу који се очекује да ће бити плаћен надлежном пореском органу.

Износ који није плаћен признаје се као обавеза текуће године.

Више плаћен износ пореза за текући и претходни период од износа доспелог за плаћање признаје се као средство (потраживање).

Одложени порез представља последицу сучељавања пореских ефеката пословних трансакција са њиховим рачуноводственим ефектом.

Одложена пореска обавеза признаје се као опорезива привремена разлика.

Одложено пореско средство се признаје по основу одбитне привремене разлике до износа у којем се у будућем периоду очекује добит или опорезива добит. Одложено пореско средство се признаје по основу:

- средства која подлежу амортизацију
- пренетих и унапред признатих губитака
- пренетих неискоришћених кредита и другим основама.

III A ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Привредног друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекат на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених.

Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

3.1.A Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Привредно друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

3.2.A Одложена пореска средства

Значајна процена од стране руководства Привредног друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике. Привредно друштво је извршило признавање одложених пореских средстава по основу пореских губитака због извесности да ће ниво очекиваних будућих опорезивих добитака бити довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити.

3.3.A Исправка вредности потраживања

Обрачунали смо исправку вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне неопходне обавезе. Наша процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

3.4.A Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Привредно друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Привредног друштва је да обелодани информације о правичној вредности активне и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активне и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Привредног друштва је да врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Привредног друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

IV ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ КОНСОЛИДОВАНОГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Појединачни финансијски извештаји за 2011. годину, матице и зависних правних лица као и Консолидовани, састављени су у складу са МРС и МСФИ. Поред МРС коришћени су и други прописи из области рачуноводства, Закона о рачуноводству и ревизији, Правилник о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва задруге друга правна лица и предузетнике, Правилник о садржају и форми образаца финансијских извештаја, Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама ПКБ Корпорације општи акт матице и зависних правних лица.

Функционална валута и валута за презентацију је динар (рсд).

Рачуноводствени извештаји састављени за 2011. годину, приказани су у хиљадама динара (РСД).

4.1. Консолидовани финансијски извештај саставило је Матично друштво (пкб корпорација), у складу са мрс 27, а на основу својих и појединачних финансијских извештаја зависних правних лица, и то:

Примењен је метод потпуне консолидације, потпуно спајање свих истоветних позиција по принципу "ставка по ставка" из појединачних финансијских извештаја и формиран збирни Биланс.

Из збирног Биланса су елиминисани износи који су настали као последица пословних трансакција између зависних правних лица и матице и обрнуто.

Елиминисани су приходи и расходи као и добици и губици из међусобних (унутрашњих) трансакција, који нису екстерно реализовани.

V ПРИМЕЊЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ

У матичном Друштву (ПКБ Корпорација) и зависним правним лицима (друштвима) примењен је Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама ПКБ Корпорације бр. 705/07 и измене и допуне бр. 536/08, донете на Управном одбору ПКБ Корпорације.

Значајне рачуноводствене политике су објављене у напоменама уз финансијски извештај Пољопривредне корпорације "Београд" а.д.

5.1. Наведеним Правилником у члану 56 до 60. уређено је да се дугорочна улагања у зависна и повезана друштва признају применом методе набавне вредности по трошку набавке, без укључења промене вредности, односно учешћа, које потиче из резултата. У случају уплате дивиденде признаје се приход периода од имовине.

Ако на дан билансирања постоје индиције да је вредност улагања у зависна и повезана друштва умањена, врши се процена надокнадиве вредности. Ако је надокнадива вредност средства мања од књиговодствене, признаје се губитак од умањења вредности као расход периода.

У члану 61. је утврђена потпуна консолидација за зависна друштва у којима је већинско учешће у капиталу.

Преглед уз напомену бр. 5.2.

5.2. УЛАГАЊА У ПРИДРУЖЕНА ПРЕДУЗЕЋА СА САСТАВЉАЊЕ КОНСОЛИДОВАНОГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА, РАЧУНОВОДСТВЕНО СЕ ОБУХВАТА КОРИШЋЕЊЕ МЕТОДЕ КАПИТАЛА

ПРЕГЛЕД УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ ПОВЕЗАНИХ ПРАВНИХ ЛИЦА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

Ред. бр.	Назив правног лица	Учешће %	Стање 31.12.2011.
1.	"Семех бб ДОО м.бр. 17174363	20	1.576

VI НАПОМЕНА ИЗВРШЕНИХ КОНСОЛИДАЦИЈА

- 6.1.** Преглед консолидације биланса стања на дан 31.12.2011. године, пласмана Матице и капитала зависних правних лица и покриће губитака како је дато у прегледу искључено из консолидованог стања 52.204 хиљаде динара пласмана Матице, губитак изнад капитала зависног друшта "Сирпак" ДОО у износу од 171 хиљада динара, од добити са позиција АОП 108 у износу од 9 хиљада динара. Из консолидованог стања је искључен удео ПКБ Корпорације а.д. Београд – у реструктурирању у зависним друштвима у износу од 52.366 хиљаде динара.
- 6.2.** Преглед консолидације потраживања и обавеза у билансу стања на дан 31.12.2011. године, између Матице и зависних друштава и обрнуто, искључено у билансу стања укупан износ 129.576 хиљада динара. Промене које су укључене у консолидацију у износу од 48.263 хиљаде динара, односе се на потраживања од Матице у пословним књигама ЕКО-ЛАБ-а ДОО и Ветеринарске станице ПКБ ДОО која су дата на исправку вредности (ставом 585/209) и то:
- | | |
|--------------------------------|--------|
| - ЕКО – ЛАБ ДОО | 10.706 |
| - Ветеринарска станица ПКБ ДОО | 37.557 |
- За износ од 48.263 хиљаде динара увећана су потраживања у консолидованом билансу стања.
- 6.3.** Преглед консолидације сталне имовине Матице и зависних друштава на дан 31.12.2011. године, искључени су пласмани Матице у износу од 52.204 хиљаде динара.
- 6.4.** Преглед консолидације обртне имовине, односно наставак активе биланса стања на дан 31.12.2011. године, приказује појединачан преглед позиција за Матицу и зависна друштва.
- 6.5.** Преглед консолидације капитала и покриће губитка од расположиве добити и приказ појединачних позиција ПКБ Корпорације - матице и зависних друштава на дан 31.12.2011. године. Нераспоређена добит зависних друштава ЕКО-ЛАБ ДОО и Ветеринарске станице ПКБ ДОО је увећана за износ сторниране исправке вредности потраживања објашњене у напомени 4.2.
- 6.6.** Приказ консолидације обавеза и појединачно стање позиција матице и зависних друштава на дан 31.12.2011. године, односно наставак пасиве биланса стања.
- 6.7.** Консолидација појединачних прихода и расхода Матице и зависних друштава за период од 01.01. до 31.12.2011. године износи 199.757 хиљада динара.
- 6.8.** Приказ консолидације прихода и расхода за период од 01.01. до 31.12.2011. године на појединачним позицијама биланса успеха Матице и зависних друштава.
- 6.9.** Приказ консолидације прихода, расхода и резултата у билансу успеха са појединачним позицијама Матице и зависних друштава за период од 01.01. до 31.12.2011. године.

Преглед уз напомену 6.1.

6.1. КОНСОЛИДАЦИЈА БИЛАНСА СТАЊА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ ПЛАСМАНА МАТИЦЕ, КАПИТАЛА ЗАВИСНИХ ПРАВНИХ ЛИЦА И ПОКРИЋЕ ГУБИТКА ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА

у 000 дин.

Ред бр.	ПОЗИЦИЈА	АОП или рач.	ПКБ Корпорација Матица	Зависна правна лица					Укупно за консолидацију		Промене укључене у консолидацију у (±)	Консолидовано стање 31.12.2010.
				Агроекономик ДОО	Еко-лаб ДОО	Пољ. авијац. ДОО	Ветерин. станица ДОО	Сирпак ДОО	Дугује	Потражује		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1.	Учешће у капиталу зависних правних лица	рач. 030	52.204							52.204		0
2.	Губитак изнад висине капитала	023						171		171		
3.	Удео ПКБ Корпорац.	рач. 301		27.356	22.798	539	1.587	86	52.366			0
4.	Нераспор. добит	108	158.579	976	11.107 10.708	1.809	18.574 37.558	0	9		48.266	239.302
5.	Губитак	109	5.186.797	6.476	0	0	1.584	86				5.194.943
	УКУПНО:								52.375	52.375		

Преглед уз напомену 6.2.

6.2. КОНСОЛИДАЦИЈЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА У БИЛАНСУ СТАЊА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ ИЗМЕЂУ МАТИЦЕ И ЗАВИСНИХ ПРАВНИХ ЛИЦА

(у 000 дин)

Ред бр.	ПОЗИЦИЈА	АОП или рач.	ПКБ Корпорација Матица	Зависна правна лица					Укупно за консолидацију		Промене укључене у консолидацију	Консолидовано стање 31.12.2010.
				Агроеко-номик ДОО	Еко-лаб ДОО	Пољ. авијац. ДОО	Ветерин. станица ДОО	Сирпак ДОО	Дугује	Потражује		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1.	Потраживања	016	16.819	2.034	12.529 10.706	7.314	88.508 37.557			127.204	48.263	690.925
2.	Краткорочни финансијски пласмани	018	2.372							2.372		2.286
3.	Укупна потраживања	-	19.191	2.034	12.529	7.314	88.508			129.576		
1.	Краткор. финан. обавезе	117		2.200				172	2.372			1.080.224
2.	Обавезе из пословања	119	109.764	16.983	420	37			127.204			1.274.173
3.	Укупне обавезе	-	109.764	19.183	420	37		172	129.576			

Преглед уз напомену 6.3.

6.3. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин)

Позиција	АО П	ПКБ Корпорација Матица	ЗАВИСНА ПРАВНА ЛИЦА						Искључено из консолидације	консолидовано стање 31.12.2010.
			Укупно	Агроеконом ик ДОО	ЕКО-ЛАБ ДОО	Ветерин ар. стани ДОО	Пољо. авија. ДОО	Сирпа к ДОО		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4(5 до 9)</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11 (3+4-10)</i>
Стална имовина (004+005+009)	001	14.035.369	90.622	60.292	29.418	547	365	0	52.204	14.073.787
Нематерија. улага.	004	0	0	0	0	0	0	0	-	0
Некр. постројења, опре. и биол. сред. (006+007+008)	005	13.885.653	90.519	60.189	29.418	547	365	0	-	13.976.172
Некретинине построј. и опрема	006	13.132.957	84.459	54.129	29.418	547	365	0	-	13.217.416
Биолошка средств.	008	748.473	6.060	6.060	0	0	0	0	-	754.533
Дугор. финан. пласма. (010+011)	009	149.716	103	103	0	0	0	0	52.204	97.615
Учешће у капиталу	010	65.372	103	103	0	0	0	0	52.204	13.271
Пласмани	011	84.344	0	0	0	0	0	0	-	84.344

Преглед уз напомену 6.4.

6.4. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ОБРТНЕ ИМОВИНЕ НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин.)

Позиција	АОП	ПКБ Корпорација Матица	ЗАВИСНА ПРАВНА ЛИЦА						Искључено из консолидације	Консолидовано стање 3 + 4 - 10
			Укупно	Агроекономик ДОО	ЕКО-ЛАБ ДОО	Ветеринар. стани ДОО	Пољо. авија. ДОО	Сирпак ДОО		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (5 до 9)</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>
Обртна имовина (013+014+015)	012	3.935.429	223.894	127.779	33.867	54.676	7.571	1	129.576	4.029.746
Залихе	013	2.969.431	107.554	105.255	2.299	0	0	0	-	3.076.985
Краткорочна потражив. пласмани и готовина (016+017+018+019+020)	015	965.998	116.340	22.524	31.568	54.676	7.571	1	129.576	952.761
Потраживања	016	660.250	109.616	21.182	28.517	52.593	7.324	0	127.204	642.662
Потраживања за више плаћен порез на добит	017	0	201	0	74	0	127	0	-	201
Краткорочни финансијски пласмани	018	4.458	200	200	0	0	0	0	2.372	2.286
Готовински еквивалент и готовина	019	220.893	4.779	692	1.985	2.020	81	1	-	225.672
ПДВ и активна временска разграничења	020	80.398	1.542	450	992	62	38	0	-	81.940
Одложена пореска средства	021	0		0	0	2	84	0	86	0
Губитак изнад висине капитала	023	0		0	0	0	0	171	171	0

Преглед уз напомену 6.5.

6.5. ПРИКАЗ КОНСОЛИДОВАНОГ КАПИТАЛА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин.)

Позиција	АОП	Матица	Укупно Зависна друштва	Агроeko- номик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољопр. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Укључено у консоли- дацију	Искључено из консоли- дације	Консолидо- вано стање (3+4-11)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (од 5 до 9)</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>
Капитал (102 до 108-107-109-110)	101	9.202.533	195.556	73.338	60.360	56.135	5.723	0	0	52.375	9.345.714
Основни капитал	102	10.247.998	84.945	50.448	32.110	1.587	714	86	0	52.366	10.280.577
-	103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Резерве	104	6.785	188	10	1	0	177	0	0	0	6.973
Ревалоризационе резерве	105	4.059.637	37.837	28.379	6.435	0	3.023	0	0	0	4.097.474
Нереализовани добици по основу хов	106	1.718	0	0	0	0	0	0	0	0	1.718
Нереализовани губици по основу хов	107	62.796	0	0	0	0	0	0	0	0	62.796
Нераспоређени добитак	108	158.579	80.732	977	11.106 10.708	18.574 37.558	1.809	0	48.263	9	239.302
Губитак	109	5.186.797	8.146	6.476	0	1.584	0	86	0	0	5.194.943
Откупљене сопствене акције	110	22.591	0	0	0	0	0	0	0	0	22.591
Губитак изнад висине капитала	023	0	171	0	0	0	0	171	0	171	0

Преглед уз напомену 6.6.

6.6. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ОБАВЕЗА НА ДАН 31.12.2011. ГОДИНЕ

(у 000 дин.)

Позиција	АОП	Матица	Зависна друштва	Агроекономик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољопр. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Искључено из консолидације	Консолидовано стање (3+4-10)
1	2	3	4 (од 5 до 9)	5	6	7	8	9	10	11
Дугорочна резервисања и обавезе	111	8.140.758	164.557	112.204	13.239	36.648	2.297	172	129.576	8.175.739
Дугорочна резервисања	112	445.078	0	0	0	0	0	0	0	445.078
Дугорочне обавезе (114+115)	113	1.225.001	12.061	9.140	2.921	0	0	0	0	1.237.062
Дугорочни кредити	114	1.031.122	9.140	9.140	0	0	0	0	0	1.040.262
Остале дугорочне обавезе	115	193.879	2.921	0	2.921	0	0	0	0	196.800
Краткорочне обавезе (117+118+119+120+121+122)	116	6.470.679	152.496	103.064	10.316	36.648	2.296	172	129.576	6.493.599
Краткорочне финансијске обавезе	117	1.071.965	10.631	9.296	1.163	0	0	172	2.372	1.080.224
Обавезе из пословања	119	1.363.237	38.140	33.914	4.034	4	188	0	127.204	1.274.173
Остале краткорочне обавезе	120	3.963.685	97.630	56.469	4.033	35.484	1.644	0	0	4.061.315
Обав. ПДВ остали јавни приходи и пасивна временска разграничења	121	71.772	5.159	3.125	1.086	484	464	0	0	76.931
Обавеза по основу пореза на добитак	122	20	936	260	0	676	0	0	0	956

**6.7. КОНСОЛИДАЦИЈА ПОЈЕДИНАЧНИХ ПРИХОДА И РАСХОДА МАТИЦЕ И ЗАВИСНИХ ДРУШТАВА
У БИЛАНСУ УСПЕХА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01. ДО 31.12.2011. ГОДИНЕ**

Ред. бр.	Позиција	АОП	ПКБ Копорација Матица	Зависна правна лица					Укупно за консолидацију		Консолид. биланс успеха
				Агроеконо мик ДОО	ЕКО-ЛАБ ДОО	Пољо. авија. ДОО	Ветеринар. стани ДОО	Сирпак ДОО	Дугује	Потражује	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>
1.	Приходи од продаје	202	55.755	38.624	30.952	18.604	48.000		191.935		4.298.280
2.	Остали пос. приходи	206	3.485	300			1.193		4.978		474.116
3.	Остали приходи	217	2.844						2.844		2.310.698
4.	Укупни приходи		62.084	38.924	30.952	18.604	49.193		199.757		7.083.094
1.	Наб.вре.прод. робе	208		23.727	7.002					30.729	18.263
2.	Трошкови материја.	209	38.095	474	960	61	899			40.489	2.172.204
3.	Трошкови зарада	210				91	812			903	2.890.155
4.	Остали пос. расходи	212	97.309	13.638	1.620	251	11.546			124.364	387.551
5.	Остали расходи	218		91	68	51	821			1.031	665.834
6.	Нето губитак послов. који се обустав.	222	2.241							2.241	
7.	Укупни расходи		137.645	37.930	9.650	454	14.078			199.757	

Преглед уз напомену 6.8.

6.8. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ПРИХОДА И РАСХОДА ЗА ПЕРИОД 01.01. – 31.12.2011. ГОДИНЕ

Позиција	АОП	ПКБ Корпорације Матица	Укупно зависна друштва (од 5 до 9)	Агроеко- номик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станција ДОО	Пољопр. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Искључено из консоли- дације	Консидо- вано стање (3+4-10)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Пословни приходи (202+203+204-205+206)	201	5.520.532	335.758	145.877	118.693	52.325	18.863		196.913	5.659.377
Приходи од продаје	202	4.176.525	313.690	126.899	117.693	50.235	18.863		191.935	4.298.280
Приходи од активирања учинака и робе	203	563.332								563.332
Повећање вредности залиха учинака	204	487.196	22.999	22.999						510.195
Смањење вредности залиха учинака	205	176.327	10.219	10.219						186.546
Остали пословни приходи	206	469.806	9.288	6.198	1.000	2.090			4.978	474.116
Пословни расходи (од 208-212)	207	6.130.086	319.761	141.268	106.563	53.207	18.723		196.485	6.253.362
Набавна вредност продате робе	208	6.593	42.399	35.223	7.002		174		30.729	18.263
Трошкови материјала	209	2.168.468	44.225	23.326	10.068	1.400	9.431		40.489	2.172.204
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	2.724.587	166.471	50.787	70.898	39.178	5.608		903	2.890.155
Трошкови амортизације и резервисања	211	776.680	8.509	5.286	2.876	282	65			785.189
Остали пословни расходи	212	453.758	58.157	26.646	15.719	12.347	3.445		124.364	387.551
Пословни добитак (201-207)	213		16.879	4.609	12.130		140		16.879	
Пословни губитак (207-201)	214	609.554	882			882			+428	593.985

**6.9. ПРИКАЗ КОНСОЛИДАЦИЈЕ ПРИХОДА И РАСХОДА
И РЕЗУЛТАТ БИЛАНСА УСПЕХА ЗА ПЕРИОД 01.01. – 31.12.2011. ГОДИНЕ**

Позиција	АО П	ПКБ Корпорациј е Матица	Укупно зависна друштва (од 5 до 9)	Агроeko- номик ДОО	Еко-Лаб ДОО	Ветер. станица ДОО	Пољopr. авијација ДОО	Сирпак ДОО	Искључено из консоли- дације	Консидo- вано стање (3+4-10)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>
Пословни приходи (202+203+204-205+206)	201	5.520.532	335.758	145.877	118.693	52.325	18.863	0	196.913	5.659.377
Пословни расходи	207	6.130.086	319.761	141.268	106.563	53.207	18.723	0	196.485	6.253.362
Финансијски приходи	215	24.993	204	101	98	4	2	0	0	25.198
Финансијски расходи	216	884.322	14.460	9.556	268	4.600	36	0	0	898.782
Остали приходи	217	2.232.165	73.193	26.460	972	45.761	0	0	2.844	2.302.514
Остали расходи	218	644.218	22.647	20.830	458	1.305	54	0	1.031	665.834
Добит из ред. посл. пре опорез. (201-207+215-216+217-218)	219	119.065	52.287	784	12.474	38.977	52	0	2.241	169.111
Губитак из ред. посл. пре опоре. (207-201-215+216-217+218)	220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нето добитак посл. који се обу.	221	0	0	0	0	0	0	0	0	372
Нето губитак посл. који се обу.	222	1.828	41	41	0	0	0	0	2.241	0
Добит пре опорезивања (219-220+221-222)	223	117.237	52.246	743	12.474	38.977	52	0	0	169.483
Губитак пре опорезивања (220-219+222-221)	224	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Порез на добит пор.рас.перио.	225	20	986	260	50	676	0	0	0	1.006
Одложени пор. рас.периода	226	0	119	35	49	0	35	0	0	119
Одложени пор. приход перио.	227	33.179	22	0	0	22	0	0	0	33.201
Нето добитак (223-224-225-226+227)	229	150.396	51.163	448	12.375	38.323	17	0	0	201.559
Нето губитак (224-223+225+226-227)	230	0	0	0	0	0	0	0	0	0

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

7. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје робе у земљи	34.812	54.340
Приходи од продаје робе инострано тржиште	13.506	19.152
Приходи од продаје производа и услуга		
- домаће тржиште	4.229.795	3.239.983
- инострано тржиште	20.167	17.567
	4.298.280	3.331.042

8. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

Приходи од активирања учинака и робе за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године у износу од 563.332 хиљаде динара (2010. година:833.422 хиљаде динара) највећим делом, у износу од 455.456 хиљада динара, се односе на приходе по основу прираста основног стада (2010. година: 487.917 хиљада динара).

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Приходи од премија и субвенција	370.100	62.872
Приходи од закупнина	9.781	9.583
Остали пословни приходи	94.235	71.546
	474.116	144.001

10. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	1.262.000	1.280.097
Трошкови осталог материјала	321.822	308.812
Утрошено гориво и енергија	588.382	569.965
	2.172.204	2.158.874

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови бруто зарада	2.075.943	1.923.575
Трошкови доприноса на терет послодавца	382.045	328.276
Накнада по уговору о привременим и повременим пословима	74.865	58.823
Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора	4.221	3.758
Остали лични расходи и накнаде	353.081	134.708
	2.890.155	2.449.140

12. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	632.527	623.573
Резервисања за социјални програм	118.172	-
Резервисања по судских спорова и затезних камата	34.490	265.984
	785.189	889.557

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Трошкови услуга на изради учинака	73.802	26.484
Трошкови транспортних услуга	10.179	12.410
Трошкови услуга одржавања	28.124	24.382
Трошкови закупнина	3.528	9.816
Трошкови сајмова	2.434	2.798
Трошкови рекламе и пропаганде	18.424	29.867
Трошкови осталих услуга	85.659	76.313
Трошкови осталих непроизводних услуга	36.474	30.667
Трошкови репрезентације	6.529	6.117
Трошкови премије осигурања	65.810	62.050
Трошкови платног промета	13.696	8.892
Трошкови чланарина	723	1.944
Трошкови пореза и доприноса	15.450	16.571
Остали нематеријални трошкови	26.719	40.240
	387.551	348.551

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Позитивне курсне разлике	697	1.717
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	21.702	5.657
Приходи од камата	1.429	430
Остали финансијски приходи	1.370	362
	25.198	8.166

15. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата	194.173	184.150
Расходи камата по обавезама за порезе, доприносе и друге дажбине	671.458	578.852
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	17.665	103.455
Негативне курсне разлике	15.486	14.193
	898.782	880.650

16. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	9.672	2.821
Добици од продаје биолошких средстава	10.301	3.337
Добици од продаје материјала	5.522	89.270
Наплаћена отписана потраживања	10.250	22.356
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика	4.916	1.139
Приходи од смањења обавеза	2.121.374	1.881.610
Приходи од усклађивања од вредности дугорочних финансијских пласмана	373	1.718
Приходи од усклађивања вредности залиха	25.401	-
Приходи од усклађивања вредности потраживања	2.769	-
Остали непоменути приходи	89.329	77.472
Приходи од укидања резервисања	9.415	-
Вишкови	13.192	-
	2.302.514	2.079.723

Приходи од смањења обавеза за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године односе се највећим делом на отпис обавеза у износу од 1.565.463 хиљаде динара, и на пренос средстава у износу од 483.380 хиљада динара у Матици; у Агроекономику 26.400 отпис обавеза; у Ветеринарској станици 6.081 пренос средстава и отпис обавеза у износу 38.201 хиљада динара. Друштво је дана 23. јуна 2011. године добило обавештење од Министарства финансија у коме се наводи да је у складу са Процедуром о начину регулисања неуплаћених доприноса за пензијско и инвалидско осигурање за поједине привредне субјекте на терет средстава буџета Републике Србије, Управа за трезор извршила пренос средстава у укупном износу од 483.380 хиљада динара Матици; Ветеринарској станици ПКБ ДОО 6.081 хиљада динара. Дана 9. фебруара 2012. године Влада је донела Закључак којим се отписује дуг по основу јавних прихода, осим доприноса за обавезно социјално осигурање, са стањем на дан 30. новембра 2011. године, у износу од 1.565.463 хиљаде динара Матици; Агроекономику 20.472 хиљаде динара; Ветеринарској станици 38.201 хиљада динара.

17. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	10.923	20.999
Губици по основу расхоровања и продаје биолошких средстава	53.662	70.847
Губици од продаје материјала	587	20.276
Мањкови	4.421	79
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	9.238	402.653
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	229	2
Обезвређење залиха материјала	5.539	73.364
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	42.132	162.780
Обезвређење некретнина, постројења и опреме	534.359	
Остали расходи	4.615	53.755
Расходи по основу директних отписа потраживања	129	6
	665.834	804.761

18. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2011.	2010.
Текући порез на добитак	1.006	2.766
Одложени порески приходи	(33.082)	(11.998)
	32.076	9.232

б) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембар 2011. године у износу од 630.343 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 212.473 хиљада динара) односе се на привремене разлике између основице по којој се основна средства признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима, као и на одложене пореске обавезе које настају по основу позитивних ефеката процене вредности земљишта и грађевинских објеката.

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

19. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

У хиљадама динара

	Земљиште и грађ.објекти	Шуме и вишегод. засади	Постројења, опрема и остала средства	Инвестиционе некретнине	Основно стадо	Средства у припреми	Укупно
Набавна вредност							
Стање 1. јануара 2010. године	11.173.986	15.551	3.572.382	-	1.064.143	396	15.826.458
Набавке у току године	8.404	-	47.565	-	513.112	15.006	584.087
Преноси и активирања	2.166	-	242	-	-	(13.685)	(11.277)
Расход и продаја	(21.299)	(30)	(87.485)	-	(393.536)	-	(502.350)
Статусна промена-спајање Инсхре	13.781.780	-	611.115	-	-	-	14.392.895
Стање 31. децембра 2010. године	24.945.037	15.521	4.143.819	-	1.183.719	1.717	30.289.813
Стање 1. јануара 2011. године	24.945.037	15.521	4.143.819	-	1.183.719	1.717	30.289.813
Набавке у току године	2.484	-	54.461	4.223	467.432	13.466	542.066
Преноси и активирања	(146.493)	49	160.331	-	(400.025)	(13.887)	(400.025)
Расход и продаја	(41.953)	(41)	(155.167)	-	-	-	(197.161)
Процена – позитивни ефекти	4.510.708	-	-	-	-	-	4.510.708
Процена – негативни ефекти	(521.366)	-	-	-	-	-	(521.366)
Стање 31. децембра 2011. године	28.748.417	15.529	4.203.444	4.223	1.251.126	1.296	34.224.035
Исправка вредности							
Стање 1. јануара 2010. године	3.242.510	5.814	2.005.774	-	445.519	-	5.699.617
Амортизација текуће године	162.892	746	240.474	-	219.414	-	623.526
Преноси и активирања	(10.942)	-	(335)	-	-	-	(11.277)
Расход и продаја	(5.592)	(7)	(81.747)	-	(194.862)	-	(282.208)
Статусна промена – спајање Инсхре	13.429.855	-	559.571	-	-	-	13.989.426
Остало	(558)	-	(8.243)	-	-	-	(8.801)
Стање 31. децембра 2010. године	16.818.165	6.553	2.715.494	-	470.071	-	20.010.283
Стање 1. јануара 2011. године	16.818.165	6.553	2.715.494	-	470.071	-	20.010.283
Амортизација текуће године	160.500	746	227.550	-	243.731	-	632.527
Преноси и активирања	(41.639)	-	27.691	-	-	-	(13.948)
Расход и продаја	(18.108)	(12)	(153.932)	-	(208.946)	-	(380.998)
Стање 31. децембра 2011. године	16.918.918	7.287	2.816.803	-	504.856	-	20.247.864
Нето садашња вредност							
31. децембра 2011. године	11.829.499	8.242	1.386.641	4.223	746.270	1.296	13.976.172
1. јануара 2011. године	8.126.872	8.968	1.428.325	-	713.648	1.717	10.279.530

20. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ПКБ Требич	30	128.709	128.709
ПКБ Воћарске плантаже	24,27	688.677	688.677
ПКБ Биопак	30	18.169	18.169
Семекс ПК ББ	20	1.622	1.622
		837.177	837.177

Учешћа у капиталу осталих правних лица

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Беобанка у стечају а.д.	113.752	113.752
Београдска банка а.д.	29.740	29.740
Југобанка а.д.	11	11
Инвестбанка а.д.	207	207
ПКБ Банка у стечају	3.336	3.336
Агрожив а.д.	363	363
Јубмес банка а.д.	11.066	11.066
Агробанка а.д.	78.327	78.327
Дунав осигурање а.д.	5.585	5.585
Хибрид доо	4.282	3.909
Семенарско друштво YU SEA	51	51
ДССПП	52	52
	246.772	246.347

Исправка вредности:

Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ПКБ Требич	128.709	128.709
ПКБ Воћарске плантаже	688.677	688.677
ПКБ Биопак	18.169	18.169
Семекс ПК ББ	46	46
	835.601	835.601

Учешћа у капиталу осталих правних лица

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Беобанка у стечају а.д.	113.752	113.752
Београдска банка а.д.	29.740	29.740
Југобанка а.д.	11	11
Инвестбанка а.д.	207	207
ПКБ Банка у стечају	3.336	3.336
Агрожив а.д.	363	363
Јубмес банка а.д.	7.907	7.206
Агробанка а.д.	72.912	65.326
Дунав осигурање а.д.	5.039	4.521
Хибрид доо	1.810	1.810
	235.077	226.272
	13.271	21.651

21. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочни кредити	499	199
Остали дугорочни финансијски пласмани	89.011	78.205
Исправка вредности дугорочних финансијских пласмана	(5.166)	(6.562)
	84.344	71.842

Остали дугорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2011. године у износу од 89.011 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 78.205 хиљада динара) у потпуности се односе на бескаматне кредите дате радницима за решавање стамбеног питања.

22. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	126.127	112.092
Резервни делови	181.954	179.410
Алат и ситан инвентар	76.806	62.556
Недовршена производња	2.216.208	1.883.135
Готови производи	578.379	587.804
Роба	487	502
Дати аванси	5.436	19
	3.185.397	2.825.518

Исправка вредности

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	(657)	(35)
Резервни делови	(47.962)	(73.364)
Алат и ситан инвентар	(59.793)	(51.834)
	(108.412)	(125.233)
	3.076.985	2.700.285

23. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца		
- у земљи	652.753	339.519
- у иностранству	16.202	13.392
	668.955	352.911
Потраживања из специфичних послова	7.875	4.444
Потраживања од запослених	1.908	1.040
Потраживања од државних органа	5.693	2.167
Остала потраживања	59.644	22.727
	75.120	30.378
Исправка вредности потраживања од купаца	(52.949)	(34.184)
	691.126	349.105

24. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредити у земљи	123.659	124.733
Остали краткорочни финансијски пласмани	888	23.148
Исправка вредности краткорочних кредита у земљи	(122.261)	(122.261)
	2.286	25.620

Краткорочни кредити у земљи на дан 31. децембра 2011. године у износу од 123.659 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 124.733 хиљаде динара), највећим делом, у износу од 122.639 хиљада динара, се односе на кредит одобрен привредном друштву Драган Марковић а.д. Обреновац.

25. ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни:		
- у динарима	222.022	13.722
- у иностраној валути	765	100
Благајна	2.020	620
Остала новчана средства	865	222
	225.672	14.664

26. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања по основу пореза на додату вредност	7.075	6.751
Унапред плаћени трошкови	58.554	16.444
Остала активна временска разграничења	6.671	22.018
Разграничен порез на додату вредност	9.640	33.149
	81.940	78.362

27. КАПИТАЛ

Структура капитала у консолидованом финансијском извештају на дан 31.12.2011. године је следећи:

Акцијски капитал	10.061.335
Удели друштва са ограниченом одговорношћу	12.093
Друштвени капитал	207.149
	10.280.577

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања, која су дана 31. децембра 2011. године исказана у износу од 445.078 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 420.004 хиљада динара) се највећим делом односе на судске спорове које предузеће води по различитим основама са физичким и правним лицима у износу од 328.674 хиљаде динара (31. децембра 2010. године: 291.957 хиљада динара).

Преостали износ се односи на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за одлазак у пензију, у складу са захтевима МРС 19 – „Накнаде запосленима“, као и резервисања за неискоришћене слободне дане и годишње одморе. За обрачун отпремнина коришћена је дисконтна стопа од 11,5%.

Кретања на дугорочним резервисањима су била следећа:

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
Стање на дан 1. јануара	420.004	139.452
Додатно резервисање (Напомена 10)	34.490	280.552
Укидање резервисања (Напомена 14)	(9.416)	-
Стање на дан 31. децембар	445.078	420.004

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Обавезе по основу дугорочних кредита у земљи у консолидованом билансу стања износе 1.040.262 хиљада динара, а односе се на обавезе

ПКБ Корпорација
Агроекономик

1.031.122 хиљада динара
9.140 хиљада динара

Матица

Кредити у земљи	Каматна стопа	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
				2011.	2010.
Агробанка а.д., Ниш	1 % р.а.	РСД		20	40
Агробанка а.д., Ниш	1 % р.а.	РСД		262	524
Комерцијална банка а.д. Београд	9,5 % р.а.	ЕУР	538.351	56.334	128.459
Комерцијална банка а.д. Београд	9,5 % р.а.	ЕУР	1.590.000	166.380	167.742
Беобанка у стечају а.д.	1 % р.а.	РСД		25.528	25.528
Трговачка банка	1 % р.а.	РСД			930
Фонд за развој РС – Уговор о уступању потраживања	1 % р.а.	РСД		366.762	366.762
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР	196.042	20.514	20.682
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР	125.399	13.122	13.229
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР	102.598	10.736	10.824
Фонд за развој РС	1 % р.а.	ЕУР			4.626
Фонд за развој РС	4,5 % р.а.	ЕУР	4.813.886	503.729	
Интер Аграр СРБ доо	1 % р.м.	ЕУР			30.502
Делта Аграр д.о.о.	1 % р.м.	РСД			24.125
Massey Ferguson	8 % р.а.	ЕУР		149.755	146.818
				1.313.142	940.791

Минус текућа доспећа дугорочних кредита	Износ у валути	У хиљадама динара	
		2011.	2010.
Агробанка а.д., Ниш		20	20
Агробанка а.д., Ниш		262	262
Комерцијална банка а.д. Београд	538.351	56.334	48.064
Комерцијална банка а.д. Београд	54.936	5.749	12.777
Беобанка у стечају а.д.		25.528	22.975
Трговачка банка			930
Фонд за развој РС – Уговор о уступању потраживања			
Фонд за развој РС	196.042	20.514	20.682
Фонд за развој РС	125.399	13.122	13.229
Фонд за развој РС	102.598	10.736	10.824
Фонд за развој РС			4.626
Фонд за развој РС			
Интер Аграр СРБ доо			25.080
Делта Аграр д.о.о.			24.125
Massey Ferguson		149.755	146.818
		282.020	330.412
		1.031.122	610.379

Као обезбеђење кредита одобрених од стране Агробанка а.д. Ниш, Комерцијална банка а.д. Београд и Фонда за развој РС, Друштво је дозволило упис хипотеке на грађевинским објектима и земљиштем, док је на машинама успостављена залога у корист Интер Аграр СРБ доо и Делта Аграр д.о.о.

Агроекономик

Кредити у земљи	Каматна стопа	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
				2011.	2010.
НЛБ банка	4,5 % p.a.	ЕУР	20.661,51	2.162	2.748
Фонд за развој РС	1 %	ЕУР	87.224,33	6.978	6.978
НЛБ банка		РСД			789
				9.140	10.515

30. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Остале дугорочне обавезе на дан 31. децембра 2011. године у износу од 193.879 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 229.721 хиљада динара) односе се на дугорочни део обавеза по основу финансијског лизинга у износу од 30.475 хиљада динара и на обавезе према Фонду солидарности за станове у износу од 163.404 хиљаде динара за Матицу и део дугорочних обавеза по основу финансијског лизинга: ЕКО-ЛАБ 2.922 хиљаде динара. Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 31. децембра 2011. године у износу од 107.730 хиљада динара (31. децембар 2010. године 221.742 хиљаде динара) односе се на уговоре о лизингу закључене са IFG Leasing д.о.о., Београд и Raiffeisen Leasing д.о.о., Београд на период од 60 до 72 месеца, у валутама EUR и CHF са номиналном каматном стопом од 7,26% до 10,25% годишње.

Доспева за плаћање	У хиљадама динара			
	Због минималних рата лизинга		Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
До једне године	82.715	161.660	78.253	150.006
Преко једне године	30.475	77.119	29.477	71.736
	113.190	238.779	107.730	221.742
Минус будући трошкови финансирања	(5.460)	(17.037)		
Садашња вредност минималних рата лизинга	107.730	221.742	107.730	281.871

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Укључено у финансијске извештаје као:		
Краткорочне финансијске обавезе (напомена 29)	82.715	161.660
Остале дугорочне обавезе (напомена 28)	30.475	77.119
	113.190	238.779

ЕКО-ЛАБ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Укључено у финансијске извештаје као:		
Краткорочне финансијске обавезе	1.162	1.072
Остале дугорочне обавезе	2.922	2.546
	4.084	3.618

Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 31.12.2011. у износу од 4.084 хиљаде динара (31.12.2010. године 3.618 хиљада динара) односе се на Уговор о лизингу закључен са NLB Leasing доо и Porsche Leasing доо Београд.

31. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредити	708.731	595.620
Матица	706.730	593.620
Агроекономик	2.001	2.000
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (Напомена 27)	282.019	330.414
Матица	282.019	330.414
Део финансијског лизинга који доспева до једне године (Напомена 28)	83.955	163.383
Матица	82.715	161.660
Агроекономик	78	651
ЕКО-ЛАБ	1.162	1.072
Остале краткорочне финансијске обавезе	5.519	11.655
Матица	501	9.918
Агроекономик	5.018	1.737
	1.080.224	1.101.072

32. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Примљени аванси	14.525	80.827
Обавезе према добаљачима		
- у земљи	1.118.084	963.869
- у иностранству	5.122	3.920
Остале обавезе из пословања	136.442	121.873
	1.274.173	1.170.489

33. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за нето зараде	112.310	187.787
Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет запосленог	1.467.186	1.864.923
Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет послодавца	946.473	801.899
Обавезе за порезе и доприносе које се рефундирају	707	996
Обавезе по основу камата	1.312.871	1.492.644
Обавезе према запосленима	143.418	44.337
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	6.312	6.788
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	113	2.275
Остале обавезе	71.925	44.816
	4.061.315	4.446.465

34. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	76.231	151.592
Одложени приходи и примљене донације	700	634
Унапред обрачунати трошкови	-	83.780
	76.931	236.006

35. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Средства других лица	16.322.466	16.159.502
Хартије од вредности – примљене хипотеке	100.000	100.000
Дати авали и гаранције	1.500	1.500
Друга ванбилансна средства	3.042.865	1.575.266
	19.466.831	17.836.268

Средства других лица на дан 31. децембра 2011. године, у износу од 16.322.466 се највећим делом, у износу од 15.754.421 хиљада динара, односе на државно земљиште које ПКБ Корпорација користи у обављању своје делатности.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Задуженост а)	2.317.286	1.954.233
Готовина и готовински еквиваленти	225.672	14.664
Нето задуженост	2.091.614	1.939.569
Капитал б)	9.368.305	5.092.140
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,22	0,38

а) Дуговање се односи на кредите и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује основни капитал, емисиону премију, ревалоризоване резерве, нереализоване добитке и губитке по основу ХОВ као и акумулирани губитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	84.344	71.842
Потраживања од купаца	616.006	318.727
Друга потраживања	13.568	6.610
Краткорочни финансијски пласмани	2.286	25.620
Готовина и готовински еквиваленти	225.672	14.664
	941.876	437.463

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	1.040.262	620.894
Остале дугорочне обавезе	196.800	232.267
Краткорочни кредити	708.731	595.620
Текућа доспећа дугорочних обавеза	365.974	493.797
Остале краткорочне финансијске обавезе	5.519	11.655
Обавезе према добављачима	1.123.206	967.789
Остале обавезе	1.449.313	1.614.517
	4.889.805	4.536.539

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и потраживања који настају директно из пословања, као и дугорочни и краткорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине, потраживања од купаца у иностранству, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниј валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика. Обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису довољно развијени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствене вредности монетарних средстава и обавеза исказаних у страниј валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

(у хиљадама динара)	Готовинска потраживања		Кредити, лизинг	
	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЕУР	6.887	13.492	1.634.273	1.240.521

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненаплаћена потраживања и неизмирене обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута.

Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЕУР валута	(162.738)	(122.702)
Резултат текућег периода	(162.738)	(122.702)

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, као последица смањења обавеза исказаних у страниј валути које се највећим делом односи на повећање дугорочних кредита (Напомена 27).

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

Финансијска средства <i>Некаматносна</i>	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочни финансијски пласмани	84.344	71.842
Потраживања од купаца	616.006	318.727
Друга потраживања	13.568	6.610
Краткорочни финансијски пласмани	2.286	25.620
Готовина и готовински еквиваленти	225.672	14.664
	941.876	437.463

Финансијске обавезе <i>Некаматносне</i>	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе према добављачима	1.123.206	967.789
Остале обавезе	1.449.313	1.614.517
	2.572.519	2.582.306
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	1.040.262	620.894
Остале дугорочне обавезе	196.800	232.267
Краткорочни кредити	549.769	415.304
Текућа доспећа дугорочних обавеза	365.974	493.797
Остале краткорочне финансијске обавезе	5.519	11.655
	2.158.324	1.773.917
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити	158.962	180.316
	158.962	180.316
	4.889.805	4.536.539

Изложеност Друштва каматним стопама повећана је у току текућег периода највећим делом због номиналног пораста обавеза по основу дугорочних кредита (Напомена 27).

Кредитни ризик

Управљање потраживања од купаца

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса.

Потраживања од купаца на дан биланса стања, према њиховом значају, представљена су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Нафта а.д.	145.260	130.248
Млекара Шабац	91.237	21.330
Имлек а.д.	43.670	14.518
Институт за ратарство и повртарство	43.458	7.258
Сомболед д.о.о.	41.944	
Feed&Seed Tehnologies д.о.о.	36.148	20.828
Meggle Србија д.о.о.	26.306	
Делта Аграр д.о.о.	25.314	1
Микрос Уноин д.о.о.	23.190	
Прима Продукт д.о.о.	20.273	
Остали	119.206	124.544
	616.006	318.727

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	269.922		269.922
Доспела, исправљена потраживања од купаца	52.949	52.949	
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	346.084		346.084
	668.955	52.949	616.006

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	96.236		96.236
Доспела, исправљена потраживања од купаца	34.184	34.184	
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	222.491		222.491
	352.911	34.184	318.727

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 346.084 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 222.491 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца. Ова потраживања доспевају углавном у току од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 39 дана (2010. године: 66 дана).

Доспела, исправљена потраживања

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 52.949 хиљада динара (2010. године: 34.184 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 346.084 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 222.491 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Мање од 30 дана	159.134	59.300
31-60 дана	31.414	9.494
61-120 дана	10.346	150.174
121-180 дана	30.722	2.077
181-365 дана	113.335	
Преко 365 дана	1.133	1.446
	346.084	222.491

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2011. године исказане су у износу од 1.123.206 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 967.789 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2011. године износи 190 дана (2010. године: 198 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматонсна	794.918	61.995	3.575	32.965	48.423	941.876
	794.918	61.995	3.575	32.965	48.423	941.876

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматонсна	100.202	147.989	117.430	71.842		437.463
	100.202	147.989	117.430	71.842		437.463

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2.512.148	18.054	42.317			2.572.519
Фиксна каматна стопа						
- главница	230.805	104.727	586.652	1.236.140		2.158.324
- камата	940	7.484	53.085	72.306		133.815
	231.745	112.211	639.737	1.308.446		2.292.139
Варијабилна каматна стопа						
- главница		158.962				158.962
- камата	1.020	1.020				2.040
	1.020	159.982				161.002
	2.745.933	290.247	682.054	1.308.446		5.025.660

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	1.737.042	422.185	423.079			2.582.306
Фиксна каматна стопа						
- главница	105.471	132.031	684.424	851.991		1.773.917
- камата	2.218	2.421	10.894	5.382		20.915
	107.689	134.452	695.318	857.373		1.794.832
Варијабилна каматна стопа						
- главница			180.316			180.316
- камата						
			180.316			180.316
	1.844.731	556.637	1.298.713	857.373		4.557.454

Фер вредност финансијских инструмената

С обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза на домаћем тржишту, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације за тржишно вредновање и обелодањивање фер вредности свих финансијских средстава и обавеза, Друштво процењује да књиговодствена вредност, не одступа материјално значајно од фер вредности финансијских инструмената, и да се као таква може сматрати једнаком са фер вредношћу финансијских инструмената којима Друштво располаже.

37. СУДСКИ СПОРОВИ

Вредност судских спорова који се воде против ПКБ Корпорације на дан 31. децембра 2011. године износи 251.172 хиљаде динара, не укључујући ефекте евентуалних затезних камата. У финансијским извештајима на дан 31. децембра 2011. године укалкулисани су трошкови који могу настати по основу исхода наведених спорова, у износу од 328.674 хиљада динара. Иако коначан исход спорова није могуће предвидети са сигурношћу, руководство сматра да Друштво неће изгубити ни један материјално значајан спор преко наведеног износа, тако да нису извршена додатна резервисања за потенцијалне губитке који из окончања истих могу произаћи. Поред тога, на дан 31. децембра 2011. године Друштво води спорове против трећих лица у укупној вредности од 66.825 хиљада динара.

Вредност судских спорова који се воде против зависних друштава на дан 31.12.2011. године износи:

- Агроекономик 3.683 хиљада динара

- Авијација 1.000 хиљада динара

4.683 хиљада динара

На дан 31.12.2011. године не постоје спорови где се зависна друштва појављују као тужиоци.

38. Број запослених на дан билансирања 2592.

По појединачним извештајима Матице и зависних друштава девизни курс примењен на предрачуну позиција у динарима на дан 31.12.2011. године за поједине валуте су:

1 EUR = 104,6409 динара

1 USD = 80,8662 динара

1 CHF = 85,9121 динара

ЛИЦЕ ОДГОВОРНО ЗА САСТАВЉАЊЕ

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР
ПКБ КОРПОРАЦИЈЕ А.Д. БЕОГРАД
У РЕСТРУКТУРИРАЊУ