

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

Систем ПКБ има дугу историју и традицију, основан је 27. децембра 1945. године, Одлуком Владе Републике Србије, као Пољопривредно добро "Панчевачки Рит" са задатком да снабдева Београд основним производима за исхрану: житом, поврћем, месом и млеком.

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

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

Данашњи Систем ПКБ-а чине:

1. Пољопривредна корпорација "Београд" а.д. - Београд - Падинска Скела, скраћени назив ПКБ Корпорација а.д. - Београд - матично друштво.

2. ПКБ Корпорација а.д. је власник дела капитала и носилац адекватног дела управљачких права у пет зависних и четири повезана правна лица.

ПКБ Корпорација а.д. је акционарско друштво са већинским државним капиталом.

**ОСНОВНИ КАПИТАЛ**

Решењем 19566/2005 од 26. августа 2005. године у Београду, спроведено је превођење привредног друштва у Регистар привредних субјеката и Решењем 99725/2005 од 12. децембра 2005. године усваја се захтев да се у Регистар привредних субјеката региструје промена података тј. уписује се Одлука о повећању капитала услед конверзије потраживања Републике Србије у основни капитал од 16. маја 2005. године.

Агенција за привредне регистре - Београд, Решењем БД 146465/2008, од 17. Децембра 2008. године у регистру привредних субјеката је регистровала промену података Пољопривредне корпорације Београд а.д. Београд - Падинска Скела, Индустијско насеље б.б. односно уписано Решење Министарства Економије и регионалног развоја бр. 300-023-02-644/2008-08 веза: 105/99-1-2 од 28. новембра 2008. године којим је верификована процена укупног основног капитала на дан 31 децембра 2007. године у износу од 10,044,714 хиљада динара исказан у 6,352,936 акција од чега 65% друштвени капитал а 35% акцијски капитал.

Основни капитал ПКБ Корпорације а.д. верификован Решењем Министарства економије и регионалног развоја бр. 300-023-02-644/2008-08 је регистрован у АПР-у Решењем БД 14646/2008, док је у Централном регистру хартије од вредности упис извршен 03. марта 2009. године.

Од 26. новембра 2009. године акције ПКБ Корпорације са ознакама CFI - ESVUFR и ISIN бројем RSPKBKE92515 су изашле на Београдску берзу - ванберзанско тржиште

Скупштина Пољопривредне корпорације "Београд" АД је на седници од 29. јуна 2009. године донела одлуку бр. 3765 којом се усваја предлог Споразума о уделу државне својине у средствима која користи "ПКБ Корпорација "Београд" а.д. донет на основу Закључка Владе РС бр. 46-3585/2009-1/ 18. јуна 2009. год.

Дана 01. Јула 2009. године потписан је Споразум о уделу државне својине између ПКБ Корпорације "Београд" АД бр. 3831/01.07.2009. године и Републичке дирекције за имовину Републике Србије бр. 46-834/2008/01.07.2009. године где је наведено да је удео државне својине у средствима која користи ПКБ Корпорација 65% што са претходно утврђеним акцијским капиталом РС у износу 34,713% и акцијским капиталом Фонда за развој РС у износу од 0,42%, укупно износи 99,755%.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

У АПР-у је 12. јула 2010. године уписан Закључак Владе РС 05 бр. 46-3585/2009-1 од 18. јуна 2009. године којим је утврђено да је државна својина на капиталу ПКБ Корпорације 99,755% као и Одлука о дистрибуцији без јавне понуде обичних акција (4,129,309) ради трансформације друштвеног капитала у акцијски чији ће власник бити РС као и Одлука Скупштине ПКБ Корпорације од 29. јуна 2009. године о утврђивању вредности и структуре основног капитала друштва (акцијски капитал 10,044,714 хиљада динара, број акција 6,352,936).

У Првом основном суду у Београду 18. новембра 2010. године под II Ов. бр. 6334/2010 оверен је Уговор о поклону акција издаваоца ПКБ Корпорације између Републике Србије и Града Београда бр. Гбр 463-3608/10 од 18. новембра 2010. године а на основу Закључка Владе РС 05 бр. 023-7924/2010 од 28. октобра 2010. године. Акције су прекњижене на Град Београд 19. јануара 2011. Године.

**СТАТУСНА ПРОМЕНА**

Решењем АПР-а БД 160672/2009. од 21. октобра 2009. године ПКБ Корпорација је одобрен статус професионалног инвеститора од 24. септембра 2009. године.

Одлука Скупштине ПКБ Корпорације о докапитализацији ПКБ Инсхре а.д. бр. 9016/30.10.2008. године је реализована у току 2009. године.

- Решење о давању одобрења примарне понуде Хартија од вредности унапред познатим купцима бр. 4/0-06-5234/3-09/12.11.2009. год.
- Записник о примопредаји грађевинских објеката и опреме бр. 6411 од 01.12.2009. год. и 988 од 02.12.2009. год. је са 20.11.2009. год. регулисао примопредају Силоса и пратеће опреме и објеката.

У Регистар привредних субјеката 13. маја 2010. године уписан је Нацрт Уговора о спајању уз припајање закључен између ПКБ Корпорације као друштва стицаоца и ПКБ Инсхре а.д. мб 07042639, као друштва које престаје припајањем.

Поступак спајања уз припајање је спроведен у складу са Законским прописима и регистрован у АПР-у 25. августа 2010. године а припојено правно лице ПКБ Инсхра брисано је Решењем БД 95051/2010 од 17. септембра 2010. године.

Укупан основни капитал ПКБ Корпорације након спроведеног поступка спајање уз припајање износи 10,247,998 хиљада динара, од тога акцијски капитал износи 10,061,335 хиљада динара (6,363,448 акција) а друштвени капитал 186,663 хиљада динара (Одлука Скупштине ПКБ Корпорације бр. 5224/22.09.2010. године).

Друштво је у априлу 2011. године откупило 14,288 акција од малих акционара по цени од 1,106.24 динара и остварило емисиону премију.

Укупан основни капитал је уписан у АПР-у.

Акцијски капитал је регистрован у Централном регистру хартија од вредности.

У пословним књигама ПКБ Корпорације извршено је рачуноводствено евидентирање статусне промене у складу са рачуноводственим стандардима под 01.01.2010. године кроз промет текуће године (као датум обрачуна припајања у Одлуци дефинисан је 31.12.2009. год.). ПКБ Инсхра а.д. као самостално правно лице предала је финансијске извештаје за 2009. године надлежним институцијама.

Основна делатност друштва је узгој музних крава, шифра делатности 0141

Делатност ПКБ Корпорације а.д. обавља се по њеним организационим деловима са и без овлашћења у правном промету утврђеним Правилима о унутрашњој организацији која доноси Управни одбор ПКБ Корпорације а.д. на предлог генералног директора.

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,

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

- производња крмног биља за сточну храну и др.
- 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

На дан 31. децембра 2011. године Привредно друштво је имало 2,096 запослених (31. децембар 2010. године: 2,474 запослених).

ПКБ Корпорација се налази у поступку реструктурирања по Одлуци Агенције за приватизацију бр. 10-3628/11- 346/01 од 25. августа 2011. године.

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ 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. јуна 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 у 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**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 вредност 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 “Плаћања 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 „Оквир 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),

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

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

- 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 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и 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. јануар 2013. године),
- Допуне МСФИ 9 “Финансијски инструменти” и МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

- 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)

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**

**2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)**

- 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 МРС 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).

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. КОРЕКЦИЈА ГРЕШАКА КОЈЕ СУ НАСТАЛЕ У ЈЕДНОМ А УЧЕНЕ 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 пропорционалној методи амортизације, а не дуже од 10 година.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.2. ПРИЗНАВАЊЕ И ВРЕДНОВАЊЕ ИМОВИНЕ (наставак)**

**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 МРС-а од 01.01.2004. године у утврђивању 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 пропорционалном методом на набавну вредност према процењеном корисном веку употребе средства.

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 по 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 исказују 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 набавној вредности 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.2. ПРИЗНАВАЊЕ И ВРЕДНОВАЊЕ ИМОВИНЕ (наставак)**

**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 периода на пропорционалној основи.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.2. ПРИЗНАВАЊЕ И ВРЕДНОВАЊЕ ИМОВИНЕ (наставак)**

**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 врши 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 врднују 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 запримања 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 запримања.

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 да 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.3. ЗАЛИХЕ (наставак)**

**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 појавио 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 страниј валути се прерачунавају у динаре по средњем курсу утврђеном од стране Народне банке Србије на дан пословних промена.

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

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**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 на 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. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**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 плаћеног у претходним 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 срдство (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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**4. 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 продењетних.

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.

**4.1. 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.

**4.2. 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.

**4.3. 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.

**4.4. 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.

**5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од продаје робе у земљи	6,955	25,283
Приходи од продаје производа и услуга		
- домаће тржиште	4,114,336	3,152,283
- инострано тржиште	162	-
- повезана правна лица (Напомена 33)	55,072	59,604
	<u>4,176,525</u>	<u>3,237,170</u>

**6. 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).

**7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од премија и субвенција	364,797	50,567
Приходи од закупнина	10,842	12,777
Остали пословни приходи	94,168	71,461
	<u>469,807</u>	<u>134,805</u>

**8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	1,285,218	1,294,933
Трошкови осталог материјала	314,678	304,138
Утрошено гориво и енергија	568,572	554,103
	<u>2,168,468</u>	<u>2,153,174</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови бруто зарада	1,957,408	1,815,373
Трошкови доприноса на терет послодавца	360,714	308,723
Накнада по уговору о привременим и повременим пословима	60,796	47,295
Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора	4,085	3,758
Трошкови отпремнина	2,221	4,422
Трошкови по основу социјалног програма	209,426	-
Трошкови јубиларних награда	18,597	16,202
Трошкови превоза на радно место и са радног места	94,701	88,318
Остали лични расходи и накнаде	16,639	16,811
	<u>2,724,587</u>	<u>2,300,902</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације (Напомена 17)	624,018	616,142
Резервисања за социјални програм (Напомена 31)	118,172	-
Резервисања по судских спорова и затезних камата	34,490	265,984
	<u>776,680</u>	<u>882,126</u>

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови анализе и контроле квалитета	25,144	23,958
Трошкови услуга на изради учинака	72,690	21,290
Трошкови транспортних услуга	8,187	10,590
Трошкови услуга одржавања	26,356	22,860
Трошкови закупнина	3,335	9,652
Трошкови сајмова	2,431	2,680
Трошкови рекламе и пропаганде	17,074	29,140
Трошкови одбране од спољних вода	39,555	28,684
Трошкови на изради пројеката	39,780	30,717
Трошкови осталих услуга	65,089	77,317
Трошкови осталих непроизводних услуга	24,243	17,658
Трошкови здравствених услуга – прегледа радника	5,883	6,199
Трошкови комуналних услуга	4,728	5,598
Трошкови репрезентације	4,687	4,444
Трошкови премије осигурања	61,294	58,233
Трошкови платног промета	13,094	8,251
Трошкови чланирина	378	1,432
Трошкови пореза и доприноса	14,393	15,532
Судски трошкови и трошкови вештачења	2,264	2,000
Трошкови за хуманитарне, спортске и здравствене циљеве	2,226	3,286
Остали нематеријални трошкови	20,927	33,656
	<u>453,758</u>	<u>413,177</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Позитивне курсне разлике	660	443
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	21,586	5,657
Приходи од камата	1,376	399
Остали финансијски приходи	1,370	362
	<u>24,992</u>	<u>6,861</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Расходи камата	192,624	182,465
Расходи камата по обавезама за порезе, доприносе и друге дажбине	659,083	572,292
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	17,611	103,201
Негативне курсне разлике	15,004	14,123
	<u>884,322</u>	<u>872,081</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	9,651	2,467
Добици од продаје биолошких средстава	10,488	3,337
Добици од продаје материјала	7,276	91,582
Наплаћена отписана потраживања	18,405	22,300
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика	4,916	1,139
Приходи од смањења обавеза	2,049,164	1,831,590
Приходи од усклађивања од вредности дугорочних финансијских пласмана	373	-
Приходи од усклађивања вредности залиха	25,401	-
Приходи од усклађивања вредности потраживања	2,769	-
Остали непоменути приходи	89,299	72,890
Приходи од укидања резервисања	9,415	-
Вишкови	13,192	-
	<u>2,240,349</u>	<u>2,025,305</u>



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ (наставак)**

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.

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 провредне субјекте на терет средстава буџета Републике Србије, Управа за трезор извршила пренос средстава у укупном износу од 483,380 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.

**15. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Губици по основу расходовања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	10,911	20,999
Губици по основу расходовања 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 расходовања залиха материјала и робе	229	2
Обезвређење залиха материјала	5,539	73,364
Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана	21,863	150,438
Обезвређење некретнина, постројења и опреме	534,359	-
Остали расходи	3,409	85,808
	<u>644,218</u>	<u>824,466</u>

**16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Текући порез на добитак	20	-
Одложени порески приходи	(33,179)	(12,313)
	<u>(33,159)</u>	<u>(12,313)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Добитак пре опорезивања	125,421	(1,963,967)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	12,542	(196,397)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	139,505	94,176
Умањење обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства	(127,730)	-
Приходи по основу неискоришћених дугорочних резервисања	(942)	-
Непризнати губици текуће године	-	103,462
Остало	(56,535)	(13,554)
	<u>(33,159)</u>	<u>(12,313)</u>

в) Одложена пореска средства по основу улагања у основна средства

На дан 31. децембра 2011. године Друштво није исказало одложена пореска средства по основу улагања у основна средства у укупном кумулираном износу од 923,008 хиљада динара. Напред наведени порески кредити настали су и истичу у следећим периодима:

Година Настанка	Година Истека	Порески кредит	У хиљадама динара	
			Искоришћен порески кредит	Неискоришћен порески кредит
2002	2012	958	-	16,331
2003	2013	-	-	12,440
2004	2014	79,461	4,464	120,067
2005	2015	118,003	5,041	112,962
2006	2016	102,813	11,630	91,183
2007	2017	87,432	-	87,432
2008	2018	105,642	-	105,642
2009	2019	125,354	3,321	122,033
2010	2020	127,208	-	127,208
2011	2021	127,730	20	127,710
<b>Укупно</b>				<u>923,008</u>

г) Одложена пореске обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31. децембар 2011. године у износу од 627,506 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 209,614 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

У хиљадама динара

	Земљиште и грађевинск и објекти	Шуме и вишегодиш њи засади	Постројења, опрема и остала средства	Инвестиц ионе некретни не	Основно стадо	Средства у припреми	Укупно
<b>Набавна вредност</b>							
Стање 1. јануара 2010. године	10,963,123	3,102	3,458,160	-	1,064,143	396	15,488,924
Набавке у току године	8,404	-	33,837	-	513,112	15,006	570,359
Преноси и активирања	2,166	-	242	-	-	(13,685)	(11,277)
Расход и продаја	(21,299)	(30)	(85,931)	-	(393,536)	-	(500,796)
Статусна промена-спајање Инсхре	13,781,780	-	611,115	-	-	-	14,392,895
Стање 31. децембра 2010. године	24,734,174	3,072	4,017,423	-	1,183,719	1,717	29,940,105
<b>Стање 1. јануара 2011. године</b>	24,734,174	3,072	4,017,423	-	1,183,719	1,717	29,940,105
Набавке у току године	2,484	-	47,369	4,223	467,432	13,466	534,974
Преноси и активирања	(146,493)	49	160,331	-	(400,025)	(13,887)	(400,025)
Расход и продаја	(41,953)	(41)	(154,555)	-	-	-	(196,549)
Процена – позитивни ефекти	4,510,708	-	-	-	-	-	4,510,708
Процена - негативни ефекти	(521,366)	-	-	-	-	-	(521,366)
<b>Стање 31. децембра 2011. године</b>	28,537,554	3,080	4,070,568	4,223	1,251,126	1,296	33,867,847
<b>Исправка вредности</b>							
Стање 1. јануара 2010. године	3,087,177	670	1,914,411	-	445,519	-	5,447,777
Амортизација текуће године	160,577	124	235,980	-	219,414	-	616,095
Преноси и активирања	(10,942)	-	(335)	-	-	-	(11,277)
Расход и продаја	(5,592)	(7)	(80,194)	-	(194,862)	-	(280,655)
Статусна промена-спајање Инсхре	13,429,855	-	559,571	-	-	-	13,989,426
Остало	(558)	-	(8,243)	-	-	-	(8,801)
<b>Стање 31. децембра 2011. године</b>	16,660,517	787	2,621,190	-	470,071	-	19,752,565
<b>Стање 1. јануара 2010. године</b>	16,660,517	787	2,621,190	-	470,071	-	19,752,565
Амортизација текуће године	158,386	123	221,740	-	243,731	-	623,980
Преноси и активирања	(41,639)	-	27,691	-	-	-	(13,948)
Расход и продаја	(18,108)	(12)	(153,336)	-	(208,946)	-	(380,402)
<b>Стање 31. децембра 2010. године</b>	16,759,156	898	2,717,285	-	504,856	-	19,982,195
<b>Нето садашња вредност</b>							
<b>31. децембра 2011. године</b>	<u>11,778,398</u>	<u>2,182</u>	<u>1,353,283</u>	<u>4,223</u>	<u>746,270</u>	<u>1,296</u>	<u>13,885,652</u>
<b>1. јануара 2011. године</b>	<u>8,073,657</u>	<u>2,285</u>	<u>1,396,233</u>	<u>-</u>	<u>713,648</u>	<u>1,717</u>	<u>10,187,540</u>

Као обезбеђење уредне отплате дугорочних и краткорочних кредита, успостављене су хипотеке и залогe над земљиштем, грађевинским објектима, опремом и основним стадом. Садашња вредност земљишта и грађевинских објеката под хипотеком на 31. децембар 2011. године износи 1,926,569 хиљада динара, док садашња вредност опреме и основног стада под залогом износи 820,296 хиљада динара (31. децембар 2010. године: укупно 2,012,015 хиљада динара).

Нето садашња вредност постројења и опреме које Друштво поседује на дан 31. децембра 2011. године укључује средство набављено путем финансијског лизинга у износу 157,299 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 352,219 хиљада динара).

Предузеће је са стањем на дан 31. децембра 2011. године извршило процену фер вредности земљишта и грађевинских објеката. Процена је извршена од стране овлашћеног независног проценитеља. Позитивни ефекти су евидентирани у корист ревалоризационих резерви, док су негативни ефекти евидентирани на терет биланса успеха, у оквиру осталих расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Учешћа у капиталу зависних правних лица</i>			
- Еко-лаб доо за управљање квалитетом	71	23,748	23,748
- ПКБ-ИНИ-Агроекомик доо	54.23	62,559	62,559
- Пољопривредна авијација ПКБ доо	64.88	503	503
- Ветеринарска станица ПКБ доо	100	1,587	1,587
- ПКБ Сирпак доо	100	86	86
- Косовска предузећа		5,121,818	5,121,818
		5,210,301	5,210,301
<i>Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица</i>			
- ПКБ Требић	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
<i>Учешћа у капиталу осталих правних лица</i>			
- 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
		246,669	246,296
<i>Исправка вредности:</i>			
<i>Учешћа у капиталу зависних правних лица</i>			
- Еко-лаб доо за управљање квалитетом		950	950
- ПКБ-ИНИ-Агроекомик доо		35,203	35,203
- Пољопривредна авијација ПКБ доо		40	40
- ПКБ Сирпак доо		86	86
- Косовска предузећа		5,121,818	5,121,818
		5,158,097	5,158,097
<i>Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица</i>			
- ПКБ Требић		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
<i>Учешћа у капиталу осталих правних лица</i>			
- 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
		233,267	226,272
		65,372	73,804

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**19. 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)
	<u>84,344</u>	<u>71,842</u>

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 бесмакатне кредите дате радницима за решавање стамбеног питања.

**20. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Материјал	119,488	105,897
Резервни делови	181,954	179,410
Алат и ситан инвентар	71,956	57,423
Недовршена производња	2,122,578	1,812,298
Готови производи	570,662	570,073
Роба	262	275
Дати аванси	5,436	19
	<u>3,072,336</u>	<u>2,725,395</u>
Исправка вредности:		
- Материјал	(1,980)	(6,995)
- Резервни делови	(45,544)	(64,680)
- Алат и ситан инвентар	(55,381)	(48,390)
	<u>(102,905)</u>	<u>(120,065)</u>
	<u>2,969,431</u>	<u>2,605,330</u>

**21. ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица (Напомена 33)	16,819	16,604
- у земљи	605,460	316,230
	<u>622,279</u>	<u>332,834</u>
Потраживања из специфичних послова	7,361	3,997
Потраживања од запослених	1,710	659
Потраживања од државних органа	5,693	2,167
Остала потраживања	55,884	19,625
	<u>70,648</u>	<u>26,448</u>
Исправка вредности потраживања од купаца	(32,677)	(33,507)
	<u>660,250</u>	<u>325,775</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочне позајмице повезаним правним лицима:	2,372	172
Краткорочни кредити у земљи	123,659	124,733
Остали краткорочни финансијски пласмани	688	23,148
Исправка вредности краткорочних кредита у земљи	(122,261)	(122,261)
	<u>4,458</u>	<u>25,792</u>

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 односи на кредит одобрен привредном друштву Драган Марковић а.д., Обреновац.

**23. ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Текући рачуни:		
- у динарима	218,165	9,465
- у иностраној валути	105	-
Благајна	1,758	582
Остала новчана средства	865	222
	<u>220,893</u>	<u>10,269</u>

**24. 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	6,749
Унапред плаћени трошкови	57,733	15,447
Потраживања за нефактурисан приход	-	13,208
Остала активна временска разграничења	6,238	21,572
Разграничен порез на додату вредност	9,351	19,616
	<u>80,397</u>	<u>76,592</u>

**25. КАПИТАЛ**

Акцијски капитал Друштва, на дан 31. децембра 2011. године, састоји се од 6,363,448 акција, номиналне вредности 1,581.11 динара по акцији, са следећом власничком структуром

Структура капитала Друштва на дан 31. децембар 2011. године је следећа:

	У хиљадама динара	
	Број акција	динара
Град Београд	6,334,663	10,015,799
ПКБ Корпорација Београд	14,288	22,591
Фонд за развој Републике Србије	2,648	4,187
Дунав Осигурање а.д.о.	256	405
Акцијски капитал физичких лица	11,593	18,355
Друштвени капитал		186,661
	<u>6,363,448</u>	<u>10,247,998</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**25. КАПИТАЛ (наставак)**

Структура капитала Друштва на дан 31. децембра 2010. године је следећа:

	<u>Број акција</u>	<u>У хиљадама динара</u>
Акцијски капитал РС ( трансформисани друштвени капитал)	4,129,309	6,528,910
Акцијски капитал (конвертовани дуг са државом)	2,205,354	3,486,915
Акцијски капитал правних лица	2,904	4,591
Акцијски капитал физичких лица	25,881	40,921
Друштвени капитал	-	186,661
	<u>6,363,448</u>	<u>10,247,998</u>

**26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

Дугорочна резервисања, која су дан 31. децембра 2011. године исказана у износу од 445,079 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 420,004 хиљада динара) се највећим делом односе на 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 неискоришћене слободне дане и годишње одморе. За обрачун отпремнина коришћена је дисконтна стопа од 11.5%.

Кретања на дугорочним резервисањима су била следећа:

	<u>У хиљадама динара</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Стање на дан 1. јануара	420,004	139,452
Додатно резервисање (Напомена 10)	34,490	280,552
Укидање резервисања (Напомена 14)	(9,415)	-
Стање на дан 31. децембар	<u>445,079</u>	<u>420,004</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ**

	Каматна стопа	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
				31. децембар 2011.	2010.
<i>Кредити у земљи</i>					
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		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.п.	ЕУР		-	30,502
Делта Аграр д.о.о.	1%р.п.	РСД		-	24,125
Massey Ferguson	8%р.а.	ЕУР		149,755	146,818
				<u>1,313,142</u>	<u>940,791</u>
<i>Минус текућа доспећа дугорочних кредита</i>					
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 устапуњу 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
				<u>282,020</u>	<u>330,412</u>
				<u>1,031,122</u>	<u>610,379</u>

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.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

Остале дугорочне обавезе на дан 31. децембра 2011. године у износу од 192,879 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 229,721 хиљаде 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.

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 I CHF са номиналном каматном стопом од 7.26% до 10.25% годишње.

	Збир минималних рата лизинга		У хиљадама динара Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
	<b>Доспева за плаћање:</b>			
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
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

**29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочни кредити	706,730	593,620
Део дугорочних кредита који доспева до једне године (Напомена 27)	282,020	330,412
Део финансијског лизинга који доспева до једне године (Напомена 28)	82,715	161,660
Остале краткорочне финансијске обавезе	501	9,918
	1,071,966	1,095,610

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)**

	Каматна стопа	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
				31. децембар 2011.	2010.
<i>Кредити у земљи</i>					
АИК Банка	12% p.a.	ЕУР	-	-	179,347
АИК Банка	6 М EURIBOR +11%p.a.	ЕУР	-	-	20,069
АИК Банка	1.20% p.m.	ЕУР	-	-	42,898
АИК Банка	12.00% p.a.	ЕУР	-	-	84,399
АИК Банка	1.20% p.m.	ЕУР	581,593	60,858	-
АИК Банка	11% p.a.	ЕУР	3,600,000	376,707	-
	3 М EURIBOR +6.5%				
Credit Agricole bank	p.a.	ЕУР	1,500,000	156,961	158,247
Комерцијална банка а.д.	1.35% p.m.	РСД		60,279	-
Дирекција за робен резерве		РСД		51,925	108,660
				<u>706,730</u>	<u>593,620</u>

Као обезбеђење кредита одобрених од стране АИК банке а.д., Ниш, Друштво је дозволило упис хипотеке на грађевинским објектима и успостављање залога на кравама и 500т шећера.

Као обезбеђење кредита одобрених од стране Credit Agricole bank Београд, Друштво је дозволило упис хипотеке на грађевинским објектима и успостављање залога на ХОВ Агробанке а.д. и 11,700,000 кг меркантилног кукуруза род 2011.

Као обезбеђење кредита одобрених од стране Комерцијалне банке а.д., Београд, Друштво је дозволило упис хипотеке над земљиштем.

**30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Примљени аванси	14,004	79,876
Обавезе према добављачима:		
- повезана правна лица (Напомена 33)	109,763	90,286
- у земљи	1,098,899	952,329
- у иностранству	5,081	3,878
Остале обавезе из пословања	135,490	121,320
	<u>1,363,237</u>	<u>1,247,689</u>

**31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Обавезе за нето зараде	104,690	180,684
Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет запосленог	1,426,636	1,811,774
Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет послодавца	918,527	777,404
Обавезе за порезе и доприносе које се рефундирају	490	561
Обавезе по основу камата	1,292,539	1,470,973
Обавезе према запосленима	25,221	44,193
Обавезе по основу социјалног програма (Напомена 10)	118,172	-
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	6,312	6,788
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	113	2,275
Остале обавезе	70,985	43,890
	<u>3,963,685</u>	<u>4,338,542</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

32. 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	71,497	135,561
Одложени приходи и примљене донације	275	67
Унапред обрачунати трошкови	-	83,780
	<u>71,772</u>	<u>219,408</u>

33. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У редовном току пословања, Друштво ступа у односе са својим повезаним правним лицима. У складу са МРС 24 „Обелодањивање повезаних страна“, Друштво је обелоданило приходе и расходе, те сва потраживања и обавезе према повезаним правним лицима.

Остварени приходи и настали расходи са повезаним правним лицима у периоду 1. јануар – 31. децембар 2011. и 2010. године су следећи:

	У хиљадама динара	
	2011.	2010.
<b>Приходи</b>		
<i>Приходи од продаје:</i>		
Еко-лаб доо за управљање квалитетом	8,327	11,173
ПКБ-ИНИ-Агроекомик доо	38,058	40,334
Ветеринарска станица ПКБ доо	8,386	7,844
Пољопривредна авијација ПКБ доо	301	253
	<u>55,072</u>	<u>59,604</u>
<i>Остали приходи</i>		
Еко-лаб доо за управљање квалитетом	516	460
ПКБ-ИНИ-Агроекомик доо	8,275	2,749
Ветеринарска станица ПКБ доо	4,727	4,235
Пољопривредна авијација ПКБ доо	49	115
	<u>13,567</u>	<u>7,559</u>
<b>Укупно приходи</b>	<u>68,639</u>	<u>67,163</u>
<b>Расходи</b>		
<i>Трошкови материјала:</i>		
Еко-лаб доо за управљање квалитетом	3	562
ПКБ-ИНИ-Агроекомик доо	-	24,745
Пољопривредна авијација ПКБ доо	-	186
Ветеринарска станица ПКБ доо	256	-
	<u>259</u>	<u>25,493</u>
<i>Трошкови услуга:</i>		
Еко-лаб доо за управљање квалитетом	30,954	27,367
ПКБ-ИНИ-Агроекомик доо	17,742	18,590
Пољопривредна авијација ПКБ доо	18,430	16,267
Ветеринарска станица ПКБ доо	5,866	55,011
	<u>72,992</u>	<u>117,235</u>
	<u>73,251</u>	<u>142,728</u>
<b>Нето расходи</b>	<u>4,612</u>	<u>75,565</u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**33. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

Стање потраживања од, односно, обавеза према повезаном (матичном) правном лицу на дан 31. децембра 2010. и 2009. године су следећа:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<i>Потраживања</i>		
Потраживања од купаца		
Еко-лаб доо за управљање квалитетом	185	464
ПКБ-ИНИ-Агроекомик доо	16,598	15,926
Ветеринарска станица ПКБ доо	-	204
Пољопривредна авијација ПКБ доо	36	10
	<u>16,819</u>	<u>16,604</u>
<i>Обавезе</i>		
Обавезе према добављачима		
Еко-лаб доо за управљање квалитетом	12,130	10,340
ПКБ-ИНИ-Агроекомик доо	2,033	1,082
Ветеринарска станица ПКБ доо	88,508	71,675
Пољопривредна авијација ПКБ доо	7,092	7,188
	<u>109,763</u>	<u>90,285</u>
<b>Обавезе према повезаним лицима, нето</b>	<u>92,944</u>	<u>73,681</u>

**34. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Средства других лица	16,322,466	16,159,502
Хартије од вредности-примљена хипотека	100,000	100,000
Дати авали и гаранције	1,500	1,500
Друга ванбилансна средства	3,042,864	1,575,266
	<u>19,466,830</u>	<u>17,836,268</u>

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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**35. 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)	2,295,967	1,935,710
Готовина и готовински еквиваленти	220,893	10,269
Нето задуженост	<u>2,075,074</u>	<u>1,925,441</u>
Капитал б)	<u>9,225,124</u>	<u>5,000,123</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.22</u>	<u>0.39</u>

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

б) Капитал укључује основни капитал, емисиону премију, ребалоризационе резерве, нереализоване добитке и губотке 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 напомени 3 ових финансијских извештаја.

**Категорије финансијских инструмената**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	84,344	71,842
Потраживања од купаца	589,602	299,327
Друга потраживања	13,055	6,164
Краткорочни финансијски пласмани	4,458	25,792
Готовина и готовински еквиваленти	220,893	10,269
	<u>912,352</u>	<u>413,394</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочни кредити	1,031,122	610,379
Остале дугорочне обавезе	192,879	229,721
Краткорочни кредити	706,730	593,620
Текућа доспећа дугорочних обавеза	364,735	492,072
Остале краткорочне финансијске обавезе	501	9,918
Обавезе према добављачима	1,213,743	1,046,493
Остале обавезе	<u>1,428,029</u>	<u>1,592,293</u>
	<u>4,937,739</u>	<u>4,574,496</u>

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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**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 курса 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 страниој 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.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

(у хиљада динара)	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЕУР	105	-	1,627,906	1,233,462

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 страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута.

Позитиван број из табеле указује да 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 хиљада динара)	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЕУР валута	(162,780)	(123,346)
Резултат текућег периода	(162,780)	(123,346)

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

## Тржишни ризик (наставак)

*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:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	84,344	71,842
Потраживања од купаца	589,602	299,327
Друга потраживања	13,055	6,164
Краткорочни финансијски пласмани	4,458	25,792
Готовина и готовински еквиваленти	220,893	10,269
	<u>912,352</u>	<u>413,394</u>
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	1,213,743	1,046,493
Остале обавезе	1,428,029	1,592,293
	<u>2,641,772</u>	<u>2,638,786</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	1,031,122	610,379
Остале дугорочне обавезе	192,879	229,721
Краткорочни кредити	549,769	415,304
Текућа доспећа дугорочних обавеза	364,735	492,072
Остале краткорочне финансијске обавезе	501	9,918
	<u>2,139,006</u>	<u>1,757,394</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни кредити	156,961	178,316
	<u>156,961</u>	<u>178,316</u>
	<u>4,937,739</u>	<u>4,574,496</u>

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 потраживањима 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

**35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик (наставак)**

**Управљање потраживањима од купаца (наставак)**

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	92,802	105,144
	<u>589,602</u>	<u>299,327</u>

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	243,518	-	243,518
Доспела, исправљена потраживања од купаца	32,677	32,677	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	346,084	-	346,084
	<u>622,279</u>	<u>26,371</u>	<u>589,602</u>

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	78,282	-	78,282
Доспела, исправљена потраживања од купаца	33,507	33,507	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	221,045	-	221,045
	<u>332,834</u>	<u>33,507</u>	<u>299,327</u>

**Недоспела потраживања од купаца**

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2010. године у износу од 346,084 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 221,045 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца. Ова потраживања доспевају углавном у року 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).



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2011. године

**35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**

**Кредитни ризик (наставак)**

***Управљање потраживањима од купаца (наставак)***

*Доспела, исправљена потраживања*

Друштво је у претходним периодима обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 32,677 хиљада динара (2010. године: 33,507 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: 221,045 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	-
	346,084	221,045

***Управљање обавезама према добављачима***

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2011. године исказане су у износу од 1,213,743 хиљада динара (31. децембра 2010. године: 1,046,493 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 недисконттованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Доспећа финансијских средстава

У хиљадама динара  
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	789,626	37,763	3,575	32,965	48,423	912,352
	<u>789,626</u>	<u>37,763</u>	<u>3,575</u>	<u>32,965</u>	<u>48,423</u>	<u>912,352</u>

У хиљадама динара  
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	95,361	128,761	117,430	71,842	-	413,394
	<u>95,361</u>	<u>128,761</u>	<u>117,430</u>	<u>71,842</u>	<u>-</u>	<u>413,394</u>

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконттованим 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 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2,581,401	18,054	42,317	-	-	2,641,772
Фиксна каматна стопа						
-главница	226,841	104,301	583,864	1,224,001	-	2,139,007
-камата	940	7,484	53,085	72,306	-	133,815
	<u>227,781</u>	<u>111,785</u>	<u>636,949</u>	<u>1,296,307</u>	<u>-</u>	<u>2,272,822</u>
Варијабилна каматна						
Стопа						
-главница	-	156,961	-	-	-	156,961
-камата	1,020	1,020	-	-	-	2,040
	<u>1,020</u>	<u>157,981</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>159,001</u>
	<u>2,810,202</u>	<u>287,820</u>	<u>679,266</u>	<u>1,296,307</u>	<u>0</u>	<u>5,073,595</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

У хиљадама динара  
31. децембар 2010.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматоносна	1,793,522	422,185	423,079	-	-	2,638,786
Фиксна каматна стопа						
-главница	105,231	131,550	680,513	840,100	-	1,757,394
-камата	2,218	2,421	10,894	5,382	-	20,915
	107,449	133,971	691,407	845,482	-	1,778,309
Варијабилна каматна						
Стопа						
-главница	-	-	178,316	-	-	178,316
-камата	-	-	-	-	-	-
	-	-	178,316	-	-	178,316
	1,900,971	556,156	1,292,802	845,482	-	4,595,410

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 обелодањивања 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.

36. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

37. СУДСКИ СПОРОВИ

Вредност судских спорова који се воде против Друштва 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви девиза, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<b>31. децембар 2011.</b>	<b>У динарима 31. децембар 2010.</b>
EUR	104.6409	105.4982
CHF	85.9121	79.2802