



ПКБ КОРПОРАЦИЈА А.Д.

u restrukturiranju

Индустријско насеље 66
11213 Падинска Скела
тел: 011/8871-121
факс: 011/8871-843
www.pkb.rs

**NAPOMENE
UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
POLJOPRIVREDNE KORPORACIJE „BEOGRAD“ A.D. - BEOGRAD
U RESTRUKTURIRANJU ZA 2013.GODINU**

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Poljoprivredna korporacija Beograd AD Padinska Skela – u restrukturiranju (u daljem tekstu: Društvo) je osnovano 27. decembra 1945. godine, Odlukom Vlade Republike Srbije, kao Poljoprivredno dobro "Pančevački Rit" sa zadatkom da snabdeva Beograd osnovnim proizvodima za ishranu: žitom, povrćem, mesom i mlekom.

PKB Korporacija a.d. Beograd u restrukturiranju je akcionarsko društvo, većinski vlasnik kapitala je Grad Beograd sa učešćem od 99,55% u kapitalu.

Ukupan osnovni kapital je upisan u APR-u.

Akcijски kapital je registrovan u Centralnom registru hartija od vrednosti.

PKB Korporacija se nalazi u postupku restrukturiranja po Odluci Agencije za privatizaciju br. 10-3628/11- 346/01 od 25. avgusta 2011. godine.

Glavna delatnost u okviru poljoprivrede je stočarsko - ratarska proizvodnja i to:

- proizvodnja mleka i mesa u govedarstvu,
- proizvodnja mesa u svinjarstvu i ovčarstvu,
- proizvodnja žitarica, industrijskog bilja, povrća,
- proizvodnja krmnog bilja za stočnu hranu i dr.

Sedište Društva je na adresi Industrijsko naselje bb, Padinska Skela.

Matični broj društva je 07042230.

Na dan 31. decembra 2013. godine broj zaposlenih iznosi 1.910 (31. decembra 2012: 2.035).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 101/2012 i 118/2012), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- Zemljište i građevinski objekti vrednovani po fer vrednosti,
- Osnovno stado vrednovano po fer vrednosti.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.6 – Nekretnine, postrojenja i oprema,
- Napomena 35 – Potencijalne obaveze

2.5. Promene u računovodstvenim politikama

U toku 2013. godine nije bilo izmena u računovodstvenim politikama Društva.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Konsolidacija

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva, u kojima nisu konsolidovani finansijski izveštaji sledećih povezanih pravnih lica, čiji je Društvo vlasnik:

- PKB Agroekonomik d.o.o., Beograd, učešće: 54,23%
- PKB “EKO – LAB” d.o.o., Beograd, učešće: 71,00%
- PKB Poljoprivredna avijacija d.o.o., Beograd, učešće: 85,00%
- PKB Sirpak d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%
- PKB Veterinarska stanica d.o.o., Beograd, učešće: 100,00%
- PKB ZELENA ENERGIJA DOO Beograd, ucesce: 100,00%

3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

Na dan 31. decembra 2013. godine kratkoročna imovina je veća od kratkoročnih obaveza u najvećoj meri zahvaljujući reklasifikaciji zemljišta i građevinskih objekata na stalna sredstva namenjena prodaji u skladu sa poslovnim planovima Društva vezano za prodaju navedenih sredstava (Napomena 20).

3.3. Poslovne promene u stranoj valuti

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

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta na dan su:

Valuta	31.12.2013.	31.12.2012.
CHF	93,5472	94,1922
USD	83,1282	86,1763
EUR	114,6421	113,7183

3.4. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2013. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

Kredit i potraživanja

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

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

Potraživanja od kupaca su iskazana po faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivan dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivan dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog

iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao krediti i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodane zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja, kada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva. Na dan 31. decembra 2013. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredjenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredjenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Kratkoročna potraživanja na dan bilansa koja nisu naplaćena u roku od 60 dana od isteka roka za naplatu se indirektno otpisuju u visini nominalne vrednosti iznosa potraživanja, sem u slučaju kada Izvršni direktor za komercijalne poslove obrazloži predlog iz kojeg je izvesna naplata i kada je potraživanje od lica kojima se istovremeno duguje.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Izvršni direktor za komercijalne poslove Društva.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva kao što su pravo na korišćenje gradskog građevinskog zemljišta i ostala nematerijalna ulaganja. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja, osim prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta, se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke usled obezvređenja. Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta se vrednuje po fer vrednosti.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u periodu veka trajanja (zakonski, ugovoreni rok) a ne duže od 10 godina. Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta se ne amortizuje.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

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

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

Stopa amortizacije za objekte se kreće od 1,3% do 5,0 %. Stopa amortizacije za opremu se kreće od 5,0% do 20%. Stopa amortizacije bioloških sredstava se kreće od 4,0% do 22,22%.

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Posle početnog priznavanja zemljište i građevinski objekti vrednuju se po fer vrednosti na datum revalorizacije, umanjenoj za ispravku vrednosti i akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

3.7. Biološka sredstva

Biološka sredstva obuhvataju višegodišnje zasade i osnovno stado.

Biološka sredstva se prikazuju po njihovoj fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje, uz sve prateće dobitke ili gubitke prikazane u bilansu uspeha. Troškovi prodaje uključuju sve troškove oko prodaje sredstava, osim troškova transporta sredstva do prodajnog mesta.

Efekti promene fer vrednosti i prirasta osnovnog stada evidentiraju u okviru povećanja vrednosti zaliha, a efekti prodaje, prinudnog klanja i slično u okviru troškova nabavne vrednosti prodate robe.

Biološka sredstva se najvećim delom odnose na muzne krave. Plodnosna biološka sredstva su iskazana u okviru stalne imovine, dok su konzumna biološka sredstva iskazana u okviru obrtne imovine – zaliha. Biološka sredstva se u toku godine evidentiraju po fer vrednosti kao i na dan bilansa stanja.

3.8. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodate u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

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

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove na osnovu procene rukovodstva Društva.

3.9. Lizing

Po osnovu ugovora o lizingu Društvo se pojavljuje kao korisnik lizinga. Društvo klasifikuje lizing kao finansijski u slučaju kada je ugovorom regulisano da se u osnovi svi rizici i koristi po osnovu vlasništva nad predmetom lizinga prenose na korisnika lizinga. Svi ostali ugovori o lizingu se klasifikuju kao ugovori o operativnom lizingu.

Sredstva koje se drže po osnovu ugovora o finansijskom lizingu se priznaju kao sredstva Društva po njihovoj fer vrednosti ili, ako je ta vrednost niža, po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing rata, utvrđenih na početku trajanja ugovora o lizingu. Na dan bilansa stanja obaveza za lizing je iskazana po sadašnjoj vrednosti minimalnih lizing plaćanja.

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

3.10. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Pored toga, Društvo može, na predlog sindikata, doneti odluku o isplati jubilarnih nagrada.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2013. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekucem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

Prema proceni rukovodstva Društva, iznos kratkoročnih plaćenih odsustava na dan 31. decembra 2013. godine nije materijalno značajan i shodno tome, Društvo nije izvršilo ukalkulisavanje navedenih obaveza na dan bilansa stanja.

3.11. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.12. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, društveni kapital, emisionu premiju, otkupljena sopstvene akcije, nerealizovane dobitke/gubitke po osnovu HoV, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uložениh sredstava osnivača Društva u novčanom obliku.

3.13. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazuju se dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, kao i ostali prihode.

3.14. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite i ostale kamatonosne obaveze, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, manjkovi, rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostale razne rashode.

3.15. Porez na dobitak

Tekući porez

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

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

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobitak perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

3.16. Zarada po akciji

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

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

4.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2013. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	854	173.369	174.223
Potraživanja	-	-	649	487.975	488.624
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	8.951	8.951
Učešća u kapitalu	-	-	-	58.916	58.916
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	75.808	75.808
Ostala potraživanja	-	-	-	92.457	92.457
Ukupno			1.503	897.476	898.979
Kratkoročne finansijske obaveze	-	153.944	1.168.761	61.189	1.383.894
Obaveze iz poslovanja	-	-	6.463	1.665.103	1.671.566
Dugoročne obaveze	-	-	1.585.137	733.429	2.318.566
Ostale obaveze	-	-	22.631	966.456	989.087
Ukupno	-	153.944	2.782.992	3.426.177	6.363.113
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2013.	-	(153.944)	(2.781.489)	(2.528.701)	(5.464.134)

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	-	-	875	9.954	10.829
Potraživanja	-	-	643	489.129	489.772
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	3.313	3.313
Učešća u kapitalu	-	-	-	59.779	59.779
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	-	80.949	80.949
Ostala potraživanja	-	-	-	464.912	464.912
Ukupno			1.518	1.108.036	1.109.554
Kratkoročne finansijske obaveze	8.212	159.589	502.413	46.573	716.787
Obaveze iz poslovanja	12	1.310	8.546	1.603.491	1.613.359
Dugoročne obaveze	-	-	2.121.530	750.483	2.872.013
Ostale obaveze	-	-	4.126	4.215.977	4.220.103
Ukupno	8.224	160.899	2.636.615	6.616.524	9.422.262
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2012.	(8.224)	(160.899)	(2.635.097)	(5.508.488)	(8.312.708)

(b) Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva (uključujući investicije) i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	8.951	3.313
Finansijske obaveze	<u>2.041.869</u>	<u>2.172.960</u>
	<u>2.032.918</u>	<u>2.169.647</u>
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	<u>1.660.591</u>	<u>1.415.838</u>
	<u>1.660.591</u>	<u>1.415.838</u>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kredita od banaka. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2013. godine, obaveze po kreditima su bile sa fiksnom i sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

Društvo vrši analizu izloženosti riziku od promene kamatnih stopa na dinamičkoj osnovi uzimajući u obzir alternativne izvore finansiranja i refinansiranje, pre svega za dugoročne obaveze budući da one predstavljaju najznačajniju kamatonosnu poziciju. Aktivnosti upravljanja rizicima imaju za cilj da optimiziraju neto rashod od kamata, uz uslov da su tržišne kamatne stope na nivou koji je u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembar 2013. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	174.223	-	-	-	174.223
Potraživanja	488.624	-	-	-	488.624
Kratkoročni finansijski plasmani	-	8.951	-	-	8.951
Učešća u kapitalu	-	-	-	58.916	58.916
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	29.159	46.649	75.808
Ostala potraživanja	92.457	-	-	-	92.457
Ukupno	755.304	8.951	29.159	105.565	898.979
Kratkoročne finansijske obaveze	546.292	837.602	-	-	1.383.894
Obaveze iz poslovanja	1.671.566	-	-	-	1.671.566
Dugoročne obaveze	-	-	2.318.566	-	2.318.566
Ostale obaveze	979.588	9.499	-	-	989.087
Ukupno	3.197.446	847.101	2.318.566	-	6.363.113

Ročna neusklađenost

na dan 31. decembar 2013. (2.442.142) (838.150) (2.289.407) 105.565 (5.464.134)

Zalihe i dati avansi na dan 31. decembar 2013. godine u iznosu od RSD 2.336.435 hiljada odnosno osnovna sredstva namenjena prodaji u iznosu od RSD 3.002.066 hiljada nisu uključeni u pregled dospeća sredstava i obaveza.

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.829	-	-	-	10.829
Potraživanja	404.155	85.617	-	-	489.772
Kratkoročni finansijski plasmani	3.313	-	-	-	3.313
Učešća u kapitalu	-	-	-	59.779	59.779
Dugoročni finansijski plasmani	-	-	32.525	48.423	80.948
Ostala potraživanja	464.912	-	-	-	464.912
Ukupno	883.209	85.617	32.525	108.202	1.109.553
Kratkoročne finansijske obaveze	143.675	573.112	-	-	716.787
Obaveze iz poslovanja	1.457.207	156.151	-	-	1.613.358
Dugoročne obaveze	-	-	2.872.013	-	2.872.013
Ostale obaveze	4.220.103	-	-	-	4.220.103
Ukupno	5.820.985	729.263	2.872.013	-	9.422.261

Ročna neusklađenost

na dan 31. decembar 2012. (4.937.776) (643.646) (2.839.488) 108.202 (8.312.708)

4.3. Kreditni rizik

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

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

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 174.223 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 10.829 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Kupci u zemlji	487.975	489.129
Kupci u inostranstvu	649	643
- Evro zona	649	643
Ukupno	<u>488.624</u>	<u>489.772</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2013.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2013.</u>	<u>Bruto</u> <u>31.12.2012.</u>	<u>Ispravka</u> <u>vrednosti</u> <u>31.12.2012.</u>
Nedospela potraživanja	193.065		146.573	
Docnja od 0 do 30 dana	158.404		195.795	
Docnja od 31 do 60 dana	70.144		36.504	
Docnja od 61 do 90 dana	13.333		25.283	
Docnja od 91 do 120 dana	31.507		35.620	
Docnja od 121 do 360 dana	23.407	(6.344)	54.102	(16.970)
Docnja preko 360 dana	31.956	(26.848)	28.533	(15.667)
Ukupno	<u>521.816</u>	<u>(33.192)</u>	<u>522.410</u>	<u>(32.637)</u>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Stanje 1. Januara	32.637	32.677
Povećanja	18.861	14.873
Smanjenja	<u>(18.306)</u>	<u>(14.913)</u>
Stanje na dan	<u>33.192</u>	<u>32.637</u>

4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima, vraćanje kapitala akcionarima, izdavanje novih akcija ili prodaja sredstava kako bi se smanjila dugovanja.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Na dan 31. decembar 2013. i na dan 31. decembar 2012. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Ukupne obaveze (bez kapitala)	10.414.968	13.510.065
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>174.223</u>	<u>10.829</u>
Neto dugovanje	<u>10.240.745</u>	<u>13.499.236</u>
Ukupan kapital	<u>23.955.864</u>	<u>21.770.664</u>
Koeficijent zaduženosti	<u>0,43</u>	<u>0,62</u>

4.5. Pravična (fer) vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Fer vrednost finansijskih sredstava koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti procenjuje se diskontovanjem novčanih tokova korišćenjem kamatne stope po kojoj bi Društvo moglo da pribavi dugoročne pozajmice, a koja odgovara efektivnoj kamatnoj stopi. Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje robe u zemlji	8.969	2.453
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4.725.154	4.803.734
- domaće tržište	4.697.877	4.782.567
- povezana pravna lica	<u>27.277</u>	<u>21.167</u>
Ukupno	<u>4.734.123</u>	<u>4.806.187</u>

6. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe za period koji se završava 31. decembra 2013. godine u iznosu od RSD 749.747 hiljada (2012. godina: RSD 923.865 hiljada) se najvećim delom u iznosu od RSD 655.186 hiljada (2012. godina: RSD 837.452 hiljada) odnose na prihode po osnovu prirasta osnovnog stada.

7. POVEĆANJE (SMANJENJE) VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	217.361	556.621
Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	<u>35.565</u>	<u>23.652</u>
Ukupno povećanje	<u>252.926</u>	<u>580.273</u>
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje	(594.036)	145.210
Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda	<u>(81.603)</u>	<u>145.829</u>
Ukupno smanjenje	<u>(675.639)</u>	<u>(291.039)</u>

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od premija i subvencija	623.291	585.301
Prihodi od zakupnina	11.729	11.221
Ostali poslovni prihodi	41.816	85.996
Ukupno	676.836	682.518

Prihodi od premija i subvencija u 2013. godini u iznosu od RSD 623.291 hiljada odnose se na premije za mleko u iznosu od RSD 407.297 hiljada i subvenciju za razvoj stočarske proizvodnje u iznosu od RSD 215.172 hiljade i subvencije za biljnu proizvodnju u iznosu od RSD 822 hiljade.

9. TROŠKOVI MATERIJALA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi materijala za izradu	1.962.734	1.685.343
Troškovi ostalog materijala	256.224	282.520
Utrošeno gorivo i energija	583.197	589.566
Ukupno	2.802.155	2.557.429

10. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi bruto zarada	1.608.778	1.644.083
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	299.807	293.033
Ostali lični rashodi	227.008	184.746
Ukupno	2.135.593	2.121.862

11. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema (Napomena 17)	798.631	706.209
- nematerijalna ulaganja (Napomena 16)	700	257
Ukupno	799.331	706.466

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi analize i kontrole kvaliteta	44.449	37.751
Troškovi usluga na izradi učinaka	26.152	82.950
Troškovi transportnih usluga	14.152	1.915
Troškovi PTT usluga	4.825	3.767
Troškovi održavanja	40.717	31.947
Troškovi zakupa	6.312	838
Troškovi reklame i propaganda	15.521	29.468
Troškovi odbrane od spoljnih voda	47.835	45.341
Troškovi registracije	787	31.028
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	113.905	90.352
Troškovi neproizvodnih usluga	53.961	42.495
Troškovi reprezentacije	5.893	2.749
Troškovi premije osiguranja	50.758	57.588
Troškovi platnog prometa	12.842	20.545
Troškovi poreza i doprinosa	19.248	8.212
Ostali nematerijalni troškovi	58.010	78.190
Ukupno	515.367	516.627

13. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	357	5.501
Pozitivne kursne razlike	62.738	50.102
Ostali finansijski prihodi	1	5.330
Ukupno	63.095	60.933
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	263.062	1.739.457
Negativne kursne razlike	107.204	204.304
Ostali finansijski rashodi	-	-
Ukupno	370.266	1.943.761

Rashodi kamata za period koji se završava 31. decembra 2013. godine u iznosu od RSD 263.062 hiljada se u najvećoj meri u iznosu od RSD 166.676 hiljada, odnose na kamate po osnovu zaključenih ugovora o kreditima sa bankama.

Rashodi kamata za period koji se završava 31. decembra 2012. godine u iznosu od RSD 1.739.457 hiljada se u najvećoj meri u iznosu od RSD 1.516.447 hiljada odnose na pripisanu kamatu obračunatu na iznos duga i kamate po osnovu doprinosa za period mirovanja duga, odnosno za period 2009., 2010., 2011. i prvih pola godine 2012. prema Rešenju Ministarstva finansija i privrede, Poreska uprava, Regionalni centar Beograd, filijala Palilula usled neblagovremenog plaćanja obaveze po osnovu doprinosa, a u skladu sa Zakonom o doprinosima za obavezno socijalno osiguranje.

14. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	2.972	10.768
Dobici od prodaje bioloških sredstava	1.485	4.095
Naplaćena otpisana potraživanja	9.810	15.817
Prihodi od smanjenja obaveza	3.430.308	1.337.511
Dobici od prodaje zaliha	275.427	-
Pozitivni efekti procene investicionih nekretnina	84	-
Pozitivni efekti procene bioloških sredstava	403.334	-
Ostali nepomenuti prihodi	58.680	56.751
Ukupno	4.182.100	1.424.942
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	219.086	89.559
Obezbvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	74.437	14.873
Gubici po osnovu prodaje zaliha	275.814	-
Negativni efekti procene zemljišta	493.855	-
Negativni efekti procene građevinskih objekata	27.092	-
Negativni efekti procene opreme	77.554	-
Negativni efekti procene bioloških sredstava	18.541	-
Ostali nepomenuti rashodi	50.567	57.557
Ukupno	1.236.946	161.989

Prihodi od smanjenja obaveza za period koji se završava 31. decembra 2013. godine u iznosu od RSD 3.430.308 hiljada se odnose na otpis kamate u mirovanju od strane Ministarstva finansija i privrede, Poreska uprava, Regionalni centar Beograd, filijala Palilula a u skladu sa Zakonom o uslovnom otpisu kamate i mirovanju glavnog poreskog duga (prihodi od smanjenja obaveza za period koji se završava 31. decembra 2012. u iznosu od RSD 1.337.511 hiljade se odnose na prihode po osnovu otpisa potraživanja po osnovu javnih prihoda i to: u iznosu od RSD 100.318 hiljada po osnovu izvornih javnih prihoda u skladu sa odlukom skupštine grada Beograda od 9. marta 2012. godine; i u iznosu od RSD 1.115.172 hiljada po osnovu javnih prihoda osim doprinosa za obavezno socijalno osiguranje po zaključku Vlade Republike Srbije od 26. septembra 2012. godine).

Društvo je izvršilo procenu na dan 31. oktobar 2013. godine. Predmet procene su bile nekretnine, postrojenja, oprema, višegodišnji zasadi (voćnjaci) i biološka sredstva. Ukupni pozitivni efekti procene na bilans uspeha iznose RSD 403.418 hiljada, dok negativni efekti procene iznose RSD 617.042 hiljada.

15. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tekući poreski rashod	201	398
Odloženi poreski (prihod)/rashod	<u>(78.582)</u>	<u>(119.140)</u>
Ukupno poreski (prihod)/rashod perioda	<u>(78.381)</u>	<u>(118.742)</u>

b) Usaglašavanje efektivne poreske stope

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
(Dobitak)/Gubitak pre oporezivanja	(2.105.501)	183.281
Obračunati porez po stopi od 15% (2012: 10%)	<u>315.825</u>	<u>18.328</u>
Usaglašavanje efektivne poreske stope		
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	(204.881)	133.556
Umanjenje obračunatog poreza po osnovu prenetih gubitaka iz prethodnih perioda	(110.944)	(151.884)
Ostalo	<u>(201)</u>	<u>(398)</u>
Ukupan tekući porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	(201)	(398)
Efekti odloženih poreza - poreski prihod/(rashod)	78.582	119.140
Ukupni porez iskazan u bilansu uspeha - poreski prihod/(rashod)	78.381	118.742
Efektivna poreska stopa	/	/

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo ima nepriznata odložena poreska sredstva po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u ukupnom kumuliranom iznosu od RSD 1.309.531 hiljada. Napred navedeni poreski krediti nastali su i ističu u sledećim periodima:

Godina nastanka	Godina isteka	Poreski kredit	Iskorišćen poreski kredit	Neiskorišćen poreski kredit
2003	2013	28.771	-	28.771
2004	2014	79.462	4.465	74.997
2005	2015	118.003	5.041	112.962
2006	2016	102.813	11.630	91.183
2007	2017	87.432	-	87.432
2008	2018	105.641	-	105.641
2009	2019	125.354	3.321	122.033
2010	2020	127.208	-	127.208
2011	2021	127.730	20	127.710
2012	2022	202.319	398	201.921
2013	2023	229.772	99	229.673
Ukupno				1.309.531

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva i obaveze nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2013.		2012.	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
Razlike u vrednovanju osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	3.577.425	-	3.602.148
Poreski kredit po osnovu neiskorišćenih poreskih gubitaka	8.196	-	119.140	-

16. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Pravo na korišćenje gradskog građevinskog zemljišta	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na 1. januar 2013.	701.026	2.712	703.738
Povećanja po osnovu procene	1.787	-	1.787
Nabavke	-	8.638	8.638
Stanje na 31. decembar 2013.	702.813	11.350	714.163
Akumulirana ispravka vrednosti			
Stanje 1. januar 2013.	-	519	519
Amortizacija tekuće godine (Napomena 11)	-	700	700
Prodaja/rashod	-	-	-
Stanje na 31. decembar 2013.	-	1.219	1.219
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2013. godine	702.813	10.131	712.944
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	701.026	2.192	703.218

Društvo je izvršilo procenu na dan 1. januar 2004. godine, 31. decembar 2011. godine i 31. decembar 2012. godine. Predmet procene je gradsko građevinsko zemljište ukupne površine 1.432 hektara, od čega je za 1.367 hektara tokom 2012. godine Društvo izvršilo konverziju prava korišćenja u pravo svojine, i shodno tome za navedeno zemljište je izvršen prenos na račun osnovnih sredstava – zemljište. Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembar 2013. godine kao i na dan 31. decembar 2012. godine se najvećim delom odnose na 65 hektara gradskog građevinskog zemljišta po procenjenoj vrednosti od RSD 703.218 hiljada na taj dan, za koje postupak konverzije prava korišćenja u pravo svojine još uvek nije okončan.

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

	Zemljište, šume i višegodišnji zasadi	Gradjevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Osnovno stado	Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva u pripremi i avansi	Ukupno
I. Nabavna vrednost							
1. Stanje 1. januara 2013. godine	39.777.580	3.014	4.641.049	4.224	1.585.589	1.487.945	47.499.401
2. Direktna povećanja (nabavka)	17.067		127.137			962.622	1.106.826
3. Prenos sa sredstava u pripremi	7.446		193.086		655.186	(855.718)	-
4. Smanjenje po proceni na bilans uspeha	(493.855)						(493.855)
5. Smanjenje po proceni na revalorizacione rezerve	(916.379)						(916.379)
6. Priljena sredstva od drugih lica							
7. Rashodovanje i prodaja	(16.512)	(42)	(37.268)	(12.687)	(572.400)		(638.909)
8. Negativan efekat procene na bilans uspeha				84	9.633		9.717
9. Revalorizacija pozitivan efekat procene	349.007	5.854	7.509	-	-		362.370
10. Prenos sa/na	(61.108)			61.108			-
11. Stanje 31. decembra 2013. godine	38.663.246	8.826	4.931.513	52.729	1.678.008	1.594.849	46.929.171
II. Ispravka vrednosti							
12. Stanje 1. januara 2013. godine	16.622.503	1.001	2.861.944	-	573.793		20.059.241
13. Obračun amortizacije za 2013. godinu	164.463	159	293.627	850	339.532		798.631
14. Rashodovanje i prodaja	(15.227)	(12)	(32.499)	(2.979)	(228.720)		(279.437)
15. Negativan efekat procene na bilans uspeha	27.092		77.554				104.646
16. Pozitivan efekat procene na bilans uspeha					(375.159)		(375.159)
17. Revalorizacija (pozitivan efekat procena)	(450.287)	(1.089)	(283.154)			-	(734.530)
18. Revalorizacija (negativan efekat procene)	8.819						8.819
19. Prenos sa/na	(16.461)			16.461			-
20. Stanje 31. decembra 2013. godine	16.340.902	59	2.917.472	14.332	309.446	-	19.582.211
III. Sadašnja vrednost							
21. Stanje 01.01.2013. godine	23.155.077	2.013	1.779.105	4.224	1.011.796	1.487.945	27.440.160
22. Stanje 31.12.2013. godine	22.322.344	8.767	2.014.041	38.397	1.368.562	1.594.849	27.346.960

Efekti procene gradskog građevinskog zemljišta (koje je tokom 2012. godine reklasifikovano sa nematerijalnih ulaganja na zemljište) površine 1.367 hektara na dan 31. decembar 2012. godine, iznose RSD 2.694.261 hiljada. Nezavisni procenitelj je primenio tržišni metod – poređenje prodajnih cena.

Društvo je izvršilo procenu na dan 31. oktobar 2013. godine. Predmet procene su bile nekretnine, postrojenja, oprema, višegodišnji zasadi (voćnjaci) i biološka sredstva. Efekti procene na bilans uspeha i na revalorizacione rezerve Društva su prikazani u tabeli kretanja Nekretnina, postrojenja i oprema.

Republički Geodetski Zavod je registrovao na ime Društva određeni broj parcela u listama nepokretnosti, iako Društvo za te parcele nije uputilo zahtev za konverziju, niti ih je iskazalo u okviru računa nekretnina, postrojenja i opreme. Društvo nije iskazalo tu imovinu u svojim finansijskim izveštajima.

Kao obezbeđenje uredne otplate dugoročnih i kratkorocnih kredita, uspostavljene su hipoteke i zaloge nad zemljištem, građevinskim objektima, opremom i osnovnim stadm. Sadašnja vrednost zemljišta i građevinskih objekata pod hipotekom na dan 31. decembar 2013. godine iznosi RSD 4.532.012 hiljada. (31. decembar 2012. godine: RSD 6.323.001 hiljada).

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembar 2013. godine iznosi RSD 486.251 hiljada (31. decembar 2012: RSD 552.359 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na mehanizaciju, transportna teretna sredstava i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	% učešća	2013.	2012.
<i>Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica</i>			
- PKB EKO LAB d.o.o.	71,00	23.748	23.748
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	54,23	62.559	62.559
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	100,00	1.587	1.587
- PKB Avijacija d.o.o.	64,88	503	503
- PKB Sirpak d.o.o.	100,00	86	86
- Društva na Kosovu		5.121.818	5.121.818
		5.210.301	5.210.301
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(5.158.097)	(5.158.097)
Ukupno		52.204	52.204
<i>Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica</i>			
- PKB voćarske plantaže		688.677	688.677
- Semeks PKB BB		1.622	1.622
- PKB Biopak		18.169	18.169
- PKB Trebić		128.709	128.709
		837.177	837.177
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(835.601)	(835.601)
Ukupno		1.576	1.576
<i>Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica</i>			
		2013.	2012.
- Beobanka u stečajju a.d.		113.752	113.752
- Beogradska banka a.d.		29.740	29.740
- Jugobanka a.d.		11	11
- Investbanka a.d.		207	207
- PKB Banka u stečajju		3.336	3.336
- Agroživ a.d.		363	363
- Jubmes banka a.d.		11.183	11.066
- Agrobanka a.d.		78.327	78.327
- Kompanija Dunav osiguranje a.d.		5.585	5.585
- Hibrid d.o.o.		4.282	4.282
		246.786	246.669
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(241.650)	(240.670)
Ukupno		5.136	5.999
Ukupno učešća u kapitalu		58.916	59.779
<i>Ostači dugoročni finansijski plasmani</i>			
		2013.	2012.
Dugoročni krediti		-	708
Ostali dugoročni finansijski plasmani		80.622	85.208
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		(4.814)	(4.967)
Ukupno		75.808	80.949
Stanje na dan 31. decembra		134.724	140.728

Ostali dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembar 2013. godine u iznosu od RSD 80.622 hiljada (31. decembra 2012. godine: RSD 85.208 hiljada) se u potpunosti odnose na beskamatne kredite date radnicima za rešavanje stambenog pitanja.

20. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Materijal	188.223	197.572
Rezervni delovi	240.889	224.217
Alat i sitan inventar	13.882	70.750
Nedovršena proizvodnja	1.583.043	1.943.811
Gotovi proizvodi	402.447	448.485
Roba	242	253
Dati avansi	2.254	62.290
	<u>2.430.980</u>	<u>2.947.378</u>
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>		
Materijal	(6.058)	(4.147)
Rezervni delovi	(86.626)	(60.180)
Alat i sitan inventar	(1.668)	(57.530)
Roba	(193)	-
	<u>(94.545)</u>	<u>(121.857)</u>
Ukupno zalihe 31. decembra	<u>2.336.435</u>	<u>2.825.521</u>
Stalna sredstva namenjena prodaji 31. decembra	<u>3.002.066</u>	<u>3.015.292</u>

Nedovršena proizvodnja na dan 31. decembar 2013. godine u iznosu od RSD 1.583.043 hiljada, najvećim delom se odnosi na biljne poluproizvode u iznosu od RSD 729.463 hiljada, uzgoj muznih krava odnosno stočarsku proizvodnju u toku u iznosu od RSD 354.205 hiljada i na biljnu proizvodnju u toku u iznosu od RSD 499.375 hiljada.

Stalna sredstva namenjena prodaji na dan 31. decembar 2013. godine (31. decembra 2012: RSD 3.015.292 hiljada) u iznosu od RSD 3.002.066 hiljada se odnose na zemljište i građevinske objekte u sklopu gazdinstva 7. Juli Surčin za koje se planira prodaja prema postignutom Sporazumu Društvu Al Dahra iz Abu Dabija. Pomenuta osnovna sredstva su reklasifikovana sa dugoročnih na kratkoročna sredstva namenjena prodaji u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izveštavanja 5 – Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja. Na osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije 05 broj: 018-81/2013-1 od 09. januara 2013. godine, kojim je utvrđena Osnova za zaključenje Sporazuma o saradnji između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata, i usvojen tekst Predugovora u vezi sa projektom investicionog ulaganja u poljoprivredu između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata, kao i na osnovu Sporazuma od 20. decembra 2012. godine između Ministarstva finansija i privrede i Grada Beograda, kao većinskog vlasnika društva, te na osnovu Zaključka Gradskog veća Grada Beograda broj 3-61/12-GV od 17. januara 2013. godine, Odbor direktora i Skupština društva dali saglasnost na zaključenje Predugovora u vezi sa projektom investicionog ulaganja u poljoprivredu između Republike Srbije i Ujedinjenih Arapskih Emirata, koji podrazumeva realizaciju aktivnosti usmerenih na prodaju dela imovine društva. Predmet prodaje je 2.329 hektara poljoprivrednog zemljišta i pripadajućih građevinskih objekata organizacionog dela

Gazdinstvo 7. juli Surčin, kupcu Al Dahra. Društvo je razmatralo sve aspekte pomenutog sporazuma kao i navedenog Zakona i oni su imali efekte prilikom izrade finansijskih izveštaja za 2013. godinu. Iako još nije došlo do realizacije Predugovora, rukovodstvo Društva smatra da će u doglednom periodu biti izvršena prodaja nepokretne imovine Gazdinstva 7. Juli.

21. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci matična i zavisna pravna lica	18.630	12.638
Kupci u zemlji	502.538	509.129
Kupci u inostranstvu	648	643
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(33.192)</u>	<u>(32.638)</u>
	488.624	489.772
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja od zaposlenih	622	2.980
Potraživanja od državnih organa	4	198.231
Ostala tekuća potraživanja	60.758	70.424
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
	61.384	271.635
Stanje na dan 31. decembra	<u>550.008</u>	<u>761.407</u>

Potraživanja od državnih organa u iznosu od RSD 198.231 hiljade na dan 31. decembra 2012. godine se odnose na podsticaj koji je Društvo ostvarilo u skladu sa rešenjem Ministarstva poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede od dana 18. decembra 2012. godine, na osnovu Uredbe o raspodeli i korišćenju podsticaja za genetsko unapređenje stočarstva u 2012. godini.

22. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica	7.792	1.272
Kratkoročni krediti u zemlji	118.909	118.509
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	339	339
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(118.089)</u>	<u>(116.807)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>8.951</u>	<u>3.313</u>

23. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tekući račun	167.651	8.824
Blagajna	171	115
Devizni račun	854	875
Deponovana ostala novčana sredstva	<u>5.547</u>	<u>1.015</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>174.223</u>	<u>10.829</u>

Deponovana novčana sredstva kod domaćih banaka na dan 31. decembar 2013. godine u iznosu od RSD 5.547 hiljada (31. decembar 2012: RSD 1.015 hiljada) predstavljaju depozite po viđenju i ne nose prihod od kamate.

24. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Porez na dodatu vrednost	18.021	174.168
Unapred plaćeni troškovi	<u>77.890</u>	<u>86.953</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>95.911</u>	<u>261.121</u>

25. KAPITAL

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembar 2013. godine, kao i na dan 31. decembra 2012. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
Grad Beograd	6.334.663	10.015.799
PKB Korporacija a.d. Beograd u restrukturiranju	14.288	22.591
Fond za razvoj Republike Srbije	2.648	4.187
Dunav osiguranje a.d.o.	256	405
Akcijski kapital fizičkih lica	<u>11.593</u>	<u>18.353</u>
Ukupno	<u>6.363.448</u>	<u>10.061.335</u>

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Akcijski kapital	10.061.335	10.061.335
Društveni kapital	186.663	186.663
Emisiona premija	6.785	6.785
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	1.718	1.718
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	62.796	62.796
Revalorizacione rezerve	11.548.587	11.540.001
Neraspoređeni dobitak	2.236.163	461.147
Gubitak ranijih godina	-	401.598
Otkupljene sopstvene akcije	22.591	22.591
Stanje na dan 31. Decembra	<u>23.955.864</u>	<u>21.770.664</u>

Revalorizacione rezerve na dan 31. decembar 2013. godine iznose RSD 11.548.587 hiljada (31. decembar 2012: RSD 11.540.001 hiljada). Društvo je izvršilo procenu na dan 31. oktobar 2013. godine. Predmet procene su bile nekretnine, postrojenja, oprema, višegodišnji zasadi (voćnjaci) i biološka sredstva (Napomena 17). Neto efekat povećanje na revalorizacionim rezervama usled procene iznosi RSD 8.586 hiljada i prikazan je u sledećoj tabeli:

Stanje 1. januar 2013. godine	11.540.001
Procena zemljišta (pozitivan efekat procene)	336.910
Ponišetnje kupoprodajnog ugovora o prodaji zemljišta	544
Procena višegodišnjih zasada (pozitivan efekat procene)	6.943
Procena građevinskih objekata (pozitivan efekat procene)	464.170
Procena opreme (pozitivan efekat procene)	290.663
Procena zemljišta (obezvređenje)	(916.379)
Procena građevinskih objekata (obezvređenje)	(8.819)
Efekat odloženih poreza	(165.446)
Stanje 31. decembar 2013. godine	11.548.587

26. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Rezervisanja za sudske sporove i izdata jemstva	354.177	354.177
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenih	113.283	115.350
Stanje na dan 31. decembra	<u>467.460</u>	<u>469.527</u>

Na dan 31. decembar 2013. godine, kao i na dan 31. decembar 2012. godine, Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova koji se vode protiv Društva u iznosu RSD 354.177 hiljada.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara na dan 31. decembar 2011. godine i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 11,50% na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji.

Na dan 31. decembar 2013. godine, kao i na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nije angažovalo aktuara i shodno tome evidentiralo iznos obaveze na osnovu aktuarskog obračuna. Rukovodstvo Društva procenjuje da promena u potrebnom iznosu rezervisanja nije materijalna.

b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2013. i 2012. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Sudski sporovi izdata jemstva</u>	<u>Naknade zaposlenima</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 1. januar 2012. godine	326.446	118.632	445.078
Dodatna rezervisanja	27.731	-	27.731
Ukidanje u korist prihoda	-	(3.282)	(3.282)
Stanje na dan 31. decembar 2012. godine	354.177	115.350	469.527
Dodatna rezervisanja	-	-	-
Iskorišćena rezervisanja	-	(2.067)	(2.067)
Stanje na dan 31. decembar 2013. godine	354.177	113.283	467.460

27. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dugoročni krediti od banaka	2.839.139	2.981.134
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	289.361	334.893
Ostale dugoročne obaveze	229.987	193.168
	3.358.487	3.509.195
<i>Minus:</i> Tekuća dospeća dugoročnih obaveza		
- dugoročni krediti od banaka (Napomena 28)	961.969	543.202
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga (Napomena 28)	77.952	93.980
	1.039.921	637.182
Stanje na dan 31. decembra	2.318.566	2.872.013

Ostale dugoročne obaveze na dan 31. decembar 2013. godine u iznosu od RSD 229.987 hiljada (31. decembar 2012: RSD 193.168 hiljada) se odnose na obaveze prema Fondu solidarnosti po osnovu stambenog prostora za zaposlene.

Dugoročne kredite čine:

Banka kreditor	Dospeće	kamatna stopa	EUR	2013.	2012.
VTB banka Komercijalna banka a.d.. Beograd	2015	7,2%EI	1.500.000	171.963	-
Komercijalna banka a.d.. Beograd	2016	9,50% p.a.	1.186.637	136.039	174.565
Komercijalna banka a.d.. Beograd	2017	9,50% p.a. 6m EURIBOR	1.281.250	146.885	170.577
Aik Banka a.d.. Beograd	2017	+7,50% 6m EURIBOR	3.225.000	369.721	409.386
Aik Banka a.d.. Beograd	2017	+7,40%	8.260.000	946.944	926.849
Credit Agricole a.d.. Novi Sad Komercijalna banka a.d.. Beograd	2014	3,50% p.a.	351.212	40.264	170.577
Fond za razvoj RS	2013	9,50% p.a.	-	-	85.289
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	3.917.217	449.078	450.415
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	197.758	22.671	22.534
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	128.857	14.772	14.683
Fond za razvoj RS	2013	1,00% p.a.	81.008	9.287	11.667
			20.128.939	2.307.624	2.436.542

Banka kreditor	Dospeće	kamatna stopa	USD	2013.	2012.
Massey Ferguson	2003	8,00% p.a.	1.851.888	153.944	159.589
				153.944	159.589

Banka kreditor	Dospeće	kamatna stopa	RSD	2013.	2012.
Fond za Razvoj RS Beobanka a.d.. Beograd - u stečajju	*	4,00% p.a.		366.762	366.762
	2015			10.809	18.241
				377.571	385.003
				2.839.139	2.981.134

*Dospeće je ugovorom o kreditu definisano 90 dana nakon prodaje Društva

Instrumenti obezbeđenja:

Imovina upisana u list nepokretnosti K.O 52 Kovilovo i K.O 581 Lepusnica je pod hipotekom Komercijalne banke. Komercijalna banka takodje ima upisanu zalogu na buduća potraživanja PKB-a od kupaca Somboled i Meggle. Imovina sa lista nepokretnosti K.O. 4856 Surčin je pod hipotekom po osnovu ugovora o reprogramu duga sa Beobankom u stečaju. K.O 386 Kovilovo – katastarska parcela Hortikultura je pod hipotekom kod Credit Agricole banke. U korist Credit Agricole banke takođe postoji zaloga na merkantilnu pšenicu 11.700.000 kg roda 2012. godine. K.O 4856 Surčin je pod hipotekom po osnovu dugoročnog kredita kod Fonda za Razvoj RS sa valutnom klauzulom. K.O 644 Besni Fok, K.O 1107, K.O 2521 Progar, K.O 1173 Boljevci su pod hipotekom kod Aik banke.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembar 2013. godine, kao i na dan 31. decembra 2012. godine, je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Period otplate		
Do 1 godine	961.969	543.202
Od 1 do 5 godina	<u>1.877.170</u>	<u>2.437.932</u>
Ukupno	<u>2.839.139</u>	<u>2.981.134</u>

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga

Društvo je putem finansijskog lizinga nabavilo opremu za poljoprivredu, kao i teretna transportna sredstva i motorna vozila od Raiffeisen leasing, Intesa leasing, VB Leasing, NBG Leasing i Credit Agricole leasing. Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing prikazane su kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>		<u>2012.</u>	
	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost	Sadašnja vrednost	Buduća vrednost
<u>Minimalna lizing plaćanja</u>				
Do 1 godine	77.952	101.646	93.980	125.791
Od 1 do 5 godina	<u>211.409</u>	<u>238.788</u>	<u>240.913</u>	<u>294.607</u>
Ukupno	<u>289.361</u>	<u>340.434</u>	<u>334.893</u>	<u>420.398</u>

Na dan 31. decembar 2013. godine, kao i na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nije razgraničavalo buduće kamate na finansijski lizing.

28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Tekuće dospeće dugoročnih kredita (Napomena 27)	961.969	543.202
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga (Napomena 27)	77.952	93.980
Kratkoročni krediti	343.926	79.602
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	<u>47</u>	<u>3</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.383.894</u>	<u>716.787</u>

Po osnovu uzetog dugorocnog kredita kod VTB banke u iznosu od RSD 168.087 hiljada (EUR 1.500 hiljada) uspostavljena je hipoteka I reda na nepokretnostima Trstik-mocvara (KO Krnjaca) i pasnjak (KO Krnjaca) čija procenjena trzisna vrednost iznosi EUR 2.497.320. Ostale kratkoročne finansijske obaveze na dan 31. decembar 2013. godine u iznosu od RSD 47 hiljada se odnose na obaveze po VISA kartici po dinarskom tekućem računu kod Komercijalne banke.

29. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	94.858	103.422
Dobavljači u zemlji	1.568.661	1.474.347
Dobavljači u inostranstvu	6.463	9.868
Primljeni avansi za proizvode i usluge	3.489	10.336
Ostale obaveze iz poslovanja	-	13.747
Obaveze iz specifičnih poslova	1.584	11.974
Stanje na dan 31. decembra	1.675.055	1.623.694

30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	74.752	82.505
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	13.780	15.048
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	346.260	978.469
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	333.727	976.192
Obaveze za poreze i doprinose koje se refundiraju	522	511
Obaveze po osnovu kamata	129.196	2.104.488
Obaveze prema zaposlenima	52.980	33.978
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	682	806
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	1.486	686
Obaveze prema sindikatima	11.339	10.177
Ostale obaveze za bounuse zaposlenima	-	-
Ostale obaveze	24.363	17.243
Stanje na dan 31. Decembra	989.087	4.220.103

Ostale kratkoročne obaveze se uglavnom odnose na neizmirene obaveze po osnovu doprinosa za zarade i naknade zarada zajedno sa pripisanom kamatom. Tokom 2012. godine donet je Zakon o uslovnom otpisu kamata i mirovanju poreskog duga po osnovu javnih prihoda (Sl. list Republike Srbije 119/2012) koji omogućava otpis potraživanja u 2013. godini po osnovu pripisane kamate zaključno sa 31. oktobrom 2012. godine i mirovanje osnovnog poreskog duga. Uslov za otpis potraživanja je redovno izmirenje tekućih obaveza kao i glavnog poreskog duga. Budući da je Društvo u toku 2013. godine isplatilo tekuće obaveze za poreze i doprinose, Poreska Uprava je izvršila otpis potraživanja za kamate po osnovu javnog duga, kao i glavnice doprinosa za socijalno i zdravstveno osiguranje u iznosu od RSD 3.430.308 hiljada (Napomena 14).

Iskazana obaveza po osnovu kamate na dan 31. decembar 2013. godine u iznosu od RSD 129.196 hiljada (31. decembar 2012: RSD 2.104.488 hiljada) se u najvećoj meri odnosi na obavezu po osnovu dospelih kamata u iznosu od RSD 106.230 hiljada prema Fondu za Razvoj RS po osnovu kredita.

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	2.248	2.691
Unapred obračunati troškovi	1.233	2.684
Stanje na dan 31. decembra	3.481	5.375

32. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Sredstva drugih lica	15.817.125	16.163.695
Hartije od vrednosti - primljena hipoteka	100.000	100.000
Dati avali i garancije	1.500	1.500
Druga vanbilansna sredstva	3.042.864	3.042.864
Stanje na dan 31. decembra	18.961.489	19.308.059

Sredstva drugih lica na dan 31. decembar 2013. godine u iznosu od RSD 15.817.125 hiljada (31. decembar 2012. godine: RSD 16.163.695 hiljada), se najvećim delom, u iznosu od RSD 15.789.937 hiljada odnose na državno zemljište koje Društvo koristi u obavljanju svoje delatnosti.

33. ZARADA PO AKCIJI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Neto dobitak/ (gubitak)	2.183.882	302.023
Prosečan ponderisani broj akcija	6.363.448	6.363.448
Zarada po akciji (u RSD)	343,19	47,46

34. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Transakcije i salda sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2013.	2012.
<i>PRIHODI</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	2.202	2.387
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	19.792	14.589
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	6.325	5.547
- PKB Avijacija d.o.o.	216	340
	<u>28.535</u>	<u>22.863</u>
<i>Ostali prihodi</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	-	48
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	4.531	152
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	4.198	4.459
- PKB Avijacija d.o.o.	214	106
	<u>8.943</u>	<u>4.765</u>
Ukupno prihodi	37.478	27.628
<i>RASHODI</i>		
<i>Troškovi materijala</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	16	5
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	9.839	9.035
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	-	8
	<u>9.855</u>	<u>9.048</u>
<i>Troškovi usluga</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	37.213	34.901
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	19.938	10.760
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	51.724	50.950
- PKB Avijacija d.o.o.	14.862	22.977
	<u>123.737</u>	<u>119.588</u>
Ukupno rashodi	133.592	128.636
2013.		
<i>POTRAŽIVANJA</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	510	88
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	18.023	12.322
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	43	44
- PKB Avijacija d.o.o.	54	184
Ukupno potraživanja	18.630	12.638
<i>OBAVEZE</i>		
- PKB EKO LAB d.o.o.	3.267	2.854
- PKB INI Agroekonomik d.o.o.	967	2.177
- PKB Veterinarska stanica d.o.o.	87.646	92.324
- PKB Avijacija d.o.o.	2.978	6.068
Ukupno obaveze	94.858	103.423

35. POTENCIJALNE OBAVEZE

Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnjenja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo. Rezervisanje za sudske sporove se formira kada je verovatno da postoji obaveza čiji se iznos može pouzdano proceniti pažljivom analizom. Potrebno rezervisanje se može promeniti u budućnosti zbog novih događaja ili dobijanja novih informacija.

Pitanja koja su ili potencijalne obaveze ili ne zadovoljavaju kriterijume za rezervisanje se obelodanjuju, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Na dan 31. decembar 2013. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 26, na dan 31. decembar 2013. godine Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 354.177 hiljada prema proceni rukovodstva.

Porez na imovinu

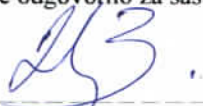
Društvo nije podnelo prijavu za porez na imovinu za 2013. godinu do dana izdavanja finansijskih izveštaja. Shodno Zakonu o porezu na imovinu rok za podnošenje prijave je 31. mart 2014. nakon čega će biti utvrđena visina obaveze za porez na imovinu. Društvo u finansijskim izveštajima za godinu završenu 31. decembra 2013. godine, nije ukalkulisalo obavezu po ovom osnovu. Prema prethodnom Zakonu, Društvo kao primarni poljoprivredni proizvođač nije bilo obveznik poreza na imovinu.

36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo događaja nakon datuma bilansa koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u periodičnim finansijskim informacijama posebne namene.

U Beogradu 28. februar 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje


Zoran Divac
Rukovodilac službe računovodstva



Zakonski zastupnik


Dragiša Petrović
Generalni Direktor