



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име **INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD-NOVOKONSOLIDOVANI**

Матични број **20760079** ПИБ **107231951** Општина **ZEMUN**

Место **BEOGRAD**

ПТТ број **11080**

Улица **BATAJNICKI DRUM**

Број **14 KM**

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину,
обвезник се разврстао као **мало** правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе **На посебно назначену адресу.**

Назив **SKIPPER**

Општина **NOVI BEOGRAD**

Место **BEOGRAD**

ПТТ број **11070**

Улица **PALMIRA TOLJATIJA**

Број **5/III**

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме **SKIPPER MARK DOO**

Место **BEOGRAD, SURCIN**

Улица **BRACE NIKOLIC**

Број **26**

E-mail **office@skipper.rs**

Телефон **2604842**

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име **NEBOJSA**

Презиме **JANKOVIC**

ЈМБГ **0410973710021**



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
<input type="text" value="20760079"/> Maticni broj	<input type="text" value=""/> Sifra delatnosti	<input type="text" value="107231951"/> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<input type="text" value="750"/> 1 2 3	<input type="text" value=""/> 19	<input type="text" value=""/> 20 <input type="text" value=""/> 21 <input type="text" value=""/> 22 <input type="text" value=""/> 23 <input type="text" value=""/> 24 <input type="text" value=""/> 25 <input type="text" value=""/> 26
Vrsta posla		

Naziv :INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD-NOVOKONSOLIDOVANI

Sediste : BEOGRAD, BATAJNICKI DRUM 14 KM

BILANS STANJA



7005011837358

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		156360	0
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1154	0
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		155206	0
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		155206	0
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		389308	0
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013			
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		342143	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		47165	0
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		487	0
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		46560	0

27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		118	0
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		545668	0
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		545668	0
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)					
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		501326	0
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		545036	0
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		20999	0
35	VIII. GUBITAK	109		60659	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		4050	0
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		44342	0
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		12755	0
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		12755	0
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		31587	0
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		28091	0
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		642	0
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120			
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		208	0
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		2646	0

498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		545668	0
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

u Beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Mmc



Zakonski zastupnik

Redovan Kancelar

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna drustva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
20760079 Maticni broj	Sifra delatnosti	107231951 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD-NOVOKONSOLIDOVANI**

Sediste : **BEOGRAD, BATAJNICKI DRUM 14 KM**

BILANS USPEHA



7005011837365

u period **7.9. 2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

BILANS USPEHA				
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	37087	0
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	36416	0
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	671	0
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207	13627	0
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	6597	0
51	2. Troškovi materijala	209	408	0
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	845	0
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	1649	0
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	4128	0
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	23460	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	68	0
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	782	0
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	1	0
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219	22745	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		

	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		22745	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		2646	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		20099	0
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		20	0
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u BEOGRADU dana 30.4.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

20760079 Maticni broj	Popunjava pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	107231951 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD-NOVOKONSOLIDOVANI**

Sediste : **BEOGRAD, BATAJNICKI DRUM 14 KM**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011837372

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	36995	0
1. Prodaja i primljeni avansi	302	36627	0
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	67	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	301	0
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	5549	0
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	4883	0
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	383	0
3. Placene kamate	308		
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	283	0
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	31446	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	15114	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	13375	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	1739	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	15114	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	52109	0
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	5549	0
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	46560	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Å. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340		
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	46560	0

u Bеоградu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Mmic



Zakonski zastupnik

Hedopun Juran

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik									
20760079 Maticni broj							107231951 PIB		
Popunjiva Agencija za privredne registre									
750 1 2 3				19		20		21 22 23 24 25 26	
Vrsta posla									

Naziv :INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD-NOVOKONSOLIDOVANI

Sediste : BEOGRAD, BATAJNICKI DRUM 14 KM

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011837396

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401		414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404		417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407		420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410		423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	545036	424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	545036	426		439		452	

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518		531		544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521		534		547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524		537		550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527		540		553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	20999	528	60659	541	4050	554	501326
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	20999	530	60659	543	4050	556	501326

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	580	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	581	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	582	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	583	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	584	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	585	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	586	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	587	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	588	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	589	

U Beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

J. Jovic



Zakonski zastupnik

Stojanovic Jankovic

Obrazac popisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
20760079 Maticni broj		107231951 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv :INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD-NOVOKONSOLIDOVANI

Sediste : BEOGRAD, BATAJNICKI DRUM 14 KM

STATISTICKI ANEKS



7005011837389

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	0
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	1	0
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	0
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	1	0

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

- iznosi u hiljadama dinara

01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	1573	XXXXXXXXXXXX	1573
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	419	XXXXXXXXXXXX	419
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	1154	0	1154
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611			
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	156428	XXXXXXXXXXXX	156428
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1222	XXXXXXXXXXXX	1222
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	155206	0	155206

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

10	1. Zalihe materijala	616		
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	342143	0
15	6. Dati avansi	621		
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	342143	0

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

300	1. Akcijski kapital	623		
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625	545036	0
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	545036	0

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634		
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635		
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638		

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	337	0
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	520	0
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	147	0
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	4604	0
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	785	0
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	9	0
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	25	0
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	38	0
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	6465	0

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

513	1. Troškovi goriva i energije	651	325	0
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	819	0
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	26	0
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654		
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656		
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	201	0
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemijista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	1641	0
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	13	0
553	13. Troškovi platnog prometa	663	34	0

554	14. Troškovi članarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	199	0
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667		
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668		
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 661 do 670)	671	3258	0

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

60	1. Prihodi od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680		

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

U BEOGRADU dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Šimić



Zakonski zastupnik

Hedjuna Kavaković

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

Ove napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje privrednog društva Industrijske nekretnine a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koje kao svoju imovinu poseduje privredno društvo IMK TRADE DOO iz Kumanova, Industrijska Zona bb, Republika Makedonija, matični broj 06495630.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Privredno društvo Industrijske nekretnine a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) osnovano je na osnovu statusne promene odvajanje uz osnivanje privrednog društva AD Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek Beograd – Padinska skela, Industrijsko naselje bb (u daljem tekstu: „statusna promena“).

Društvo je registrovano u Registru privrednih registra Agencije za privredne registre 7. septembra 2011. godine po osnovu rešenja broj BD105567/2011.

Pretežna delatnost Društva je kupovina i prodaja vlastitih nekretnina.

Na osnovu Ugovora o odvajanju akcionarskog društva uz osnivanje akcionarskog društva iz Akcionarskog društva industrije mleka i mlečnih proizvoda Imlek Beograd-Padinska Skela (u daljem tekstu: „Imlek ad Beograd“), potpisanog 02 avgusta 2011. godine, definisano je da ukupan upisan i uplaćen osnovni kapital Društva iznosi RSD 545.037 hiljada. Ukupan upisan i uplaćen kapital nastao je smanjenjem osnovnog kapitala akcionarskog društva Imlek ad Beograd.

Sedište Društva je Batajnički drum 14KM, Beograd.

Direktor Društva je Nebojša Janković.

Na dan 31.12.2011. godine, Društvo ima jednog zaposlenog.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), 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.

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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Konsolidacija

Metod potpunog konsolidovanja

Prilikom izrade konsolidovanog finansijskog izveštaja za matično preduzeće i zavisno društvo primenjuje se metod potpunog konsolidovanja. Metod potpunog konsolidovanja podrazumeva potpuno spajanje svih istovetnih pozicija po principu stavka po stavka i isključivanje svih vrednosti sadržanih u pojedinačnim izveštajima, a koje potiču iz internih odnosa članica grupe.

Društvo je vlasnik 100% učešća u IMK Trejd Kumanov, Makedonija.

(i) Grupa

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 i 2/2010), 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.

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 u 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Konsolidacija

Metod potpunog konsolidovanja

Prilikom izrade konsolidovanog finansijskog izveštaja za matično preduzeće i zavisno društvo primenjuje se metod potpunog konsolidovanja. Metod potpunog konsolidovanja podrazumeva potpuno spajanje svih istovetnih pozicija po principu stavka po stavka i isključivanje svih vrednosti sadržanih u pojedinačnim izveštajima, a koje potiču iz internih odnosa članica grupe.

Društvo je vlasnik 100% učešća u IMK Trejd Kumanov, Makedonija.

(i) Grupa

Grupu čine Društvo, kao matično pravno lice, i IMK Trejd, kao zavisno pravno lice, koje je 100% u vlasništvu Društva.

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.

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 su:

Valuta	2011.
RSD : 1EUR	104,6409
MKD: 1EUR	61,5050

3.4. Finansijski instrumenti

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 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.

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.

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Obevređenje finansijskih sredstava

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

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

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

Obaveze iz poslovanja

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

3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obevređenja. 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 nadoknative 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.

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.

Primenjene amortizacione stope u 2011. godini su sledeće:

Opis	2011. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	2.5%	40
Kompjuterska oprema	20%	5
Oprema	20%	5

3.5. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

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 nadoknativni 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.

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.

Primenjene amortizacione stope u 2011. godini su sledeće:

Opis	2011. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	2.5%	40
Kompjuterska oprema	20%	5
Oprema	20%	5

3.5. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

3.7. 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 koji su bez promena duže od 1 godine.

3.8. 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.

3.9. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom i naturalnom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.10. Prihodi

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.

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

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

3.11. Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

3.13. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. 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. 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 umanjeње dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina za poreske gubitke do 2010. godine, odnosno ne duže od pet godina za poreske gubitke od 2010. godine.

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.

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. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD	RSD	MKD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	46.455	105	-	46.560
Potraživanja	337	150	-	487
Ostala potraživanja	103	15	-	118
Ukupno	46.895	268	-	47.165
Dugoročne obaveze	-	-	12.755	12.755
Kratkoročne finansijske obaveze	-	19.860	7.149	28.091
Obaveze iz poslovanja	459	184	-	643
Ostale obaveze	2.646	208	-	2.854
Ukupno	3.105	20.252	19.904	44.343
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	43.790	(19.984)	(19.904)	16.628

(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:

Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	2011.
Finansijske obaveze	7.151
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom	7.151
Finansijske obaveze	19.904
	19.904

Kreditni su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor.

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.

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	46.560	-	-	-	46.560
Potraživanja	487	-	-	-	487
Ostala potraživanja	118	-	-	-	118
Ukupno	47.165	-	-	-	47.165
Dugoročni krediti	-	-	12.755	-	12.755
Kratkoročne finansijske obaveze	7.023	21.068	-	-	28.091
Obaveze iz poslovanja	643	-	-	-	643
Ostale kratkoročne obaveze	2.854	-	-	-	2.854
Ukupno	10.520	21.068	12.755	-	44.343
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	36.645	(21.068)	(12.755)	-	16.628

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, potraživanja od pravnih i fizičkih lica.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 46.517 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 po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>
Kupci u zemlji	338
Ostal potraživanja u inostranstvu	87
Ukupno	425

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. decembra 2011. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<u>31. decembar 2011.</u>
Obaveze ukupno	44.342
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(46.560)
Neto dugovanje	(2.218)
Kapital	501.472
Kapital – ukupno	503.690
Koeficijent zaduženosti	0%

5. PRIHODI OD PRODAJE

U hiljadama RSD

2011.

Prihodi od prodaje na domacem tržištu

36.416

Ukupno

36.416

6. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA

U hiljadama RSD

2011.

Nabavna vrednost prodate robe

6.597

Utrošeno gorivo i električna energija

408

Ukupno

7.005

7. OSTALI POSLOVNI RASHODI

U hiljadama RSD

2011.

Troškovi transporta

25

Troškovi platnog prometa

12

Troškovi zakupnina

25

Troškovi poreza

173

Troškovi obezbeđenja

395

Troškovi neproizvodnih usluga

2.900

Ostali troškovi

599

Ukupno

4.129

8. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

U hiljadama RSD

2011.

Prihodi od kamata

68

Ukupno

Finansijski rashodi

Kamate na bankarske kredite i pozajmice

(782)

Ukupno

Neto finansijski rashod

(714)

9. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD

	2011.
Tekući poreski rashod	2.646
Odloženi poreski prihod/(rashod)	-
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	2.646

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD

	2011.
Dobitak pre oporezivanja	20.099
Obračunati porez po stopi od 10%	2.010
Efekti stalnih razlika	-
Efekti privremenih razlika	-
Ostalo	636
Iskorišćeni poreski krediti	-
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	2.646
<i>Efekti odloženih poreza</i>	
Odloženi poreski rashodi	-
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	2.646
<i>Efektivna poreska stopa</i>	13%

10. ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD

	2011.
Neto dobitak	20.099
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	986.320
Zarada po akciji (dinara)	20

11. NEMATERIJALNA ULAGANJA

U hiljadama RSD	Licence	Avansi	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na dan 7. septembar 2011.	767	1.151	1.918
Nabavke	-	-	-
Ostalo (manjak,rashod,revalorizacija)	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011.	767	1.151	2.092
Ispravka vrednosti			
Stanje na dan 7. septembar 2011.	628	-	628
Tekuća amortizacija	139	-	139
Ostalo (manjak,rashod)	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011.	767	-	767
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011.	-	1.151	1.151

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Oprema	Građevinski objekti	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na dan 7. septembar 2011.	2.295	161.851	164.146
Nabavke	-	-	-
Ostalo (manjak,rashod,revalorizacija)	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011.	2.295	161.851	164.146
Ispravka vrednosti			
Stanje na dan 7. septembar 2011.	745	6.685	7.430
Tekuća amortizacija	153	1.357	1.510
Ostalo (manjak,rashod)	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011.	898	8.042	8.940
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011.	1.397	153.809	155.206

Na dan 31. decembra 2011. godine, nekretnine sa sadašnjom vrednosti od RSD 153.809 hiljada uspostavljena je hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita.

13. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

U hiljadama RSD

Stalna sredstva namenjena prodaji

Stanje na dan 31. decembra

2011.

342.143

342.143

14. POTRAŽIVANJA

U hiljadama RSD

Kupci u zemlji

Ostala potraživanja iz poslovanja

Saldo na dan 31. decembra

2011.

338

88

487

15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

U hiljadama RSD

Tekući račun

Devizni račun

Stanje na dan 31. decembra

2011.

46.455

105

46.560

16. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U hiljadama RSD

Porez na dodatu vrednost

Aktivna vremenska razgranicenja

Stanje na dan 31. Decembra

2011.

103

15

118

17. OSNOVNI KAPITAL

Ukupan upisan i uplaćen osnovni kapital Društva iznosi 545.036.580,00 RSD i podeljen je na 1.007.958 običnih akcija nominalne vrednosti jedne akcije 540,00 RSD i 1.369 prioriternih akcija, nominalne vrednosti jedne akcije od 540,00 RSD. Akcija glase na ime. Pregled vlasništva po osnovu običnih akcija je sledeće

% učešća u vlasništvu

DANUBE FOODS GROUP BV	79,36
INDUSTRIJSKE NEKRETNINE	2,26
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	1,33
Ostali	17,05
Ukupno	100,00

Pregled akcionara po osnovu preferencijalnih akcija je sledeće

% učešća u vlasništvu

INDUSTRIJSKE NEKRETNINE	10,59
Ostali	89,41
Ukupno	100,00

18. DUGOROČNI KREDITI

U hiljadama RSD

2011.

Dugoročni kredit	19.904
Tekuće dopeće dugoročnih kredita	(7.149)
Stanje na dan 31. decembra	12.755

Dugoročni kredit odnosi se na kredit odobren 10. avgusta 2006. godine na 90 meseci od Stopanske banke u incijalnom iznosu od EUR 510 hiljada sa kamatnom stopom od 4% plus 6mesečni euribor. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je uspostavilo hipoteku na građevinskim objektom.

19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD

2011.

Tekuće dopeće dugoročnih kredita	7.149
Kratkoročne pozajmice of fizičkih lica	2
Kratkoročne pozajmice od povezanih pravnih lica	19.858
Stanje na dan 31. decembra	28.091

20. **OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

U hiljadama RSD

Dobavljači u zemlji
Dobavljači u inostranstvu

Stanje na dan 31. Decembra

2011.

459

184

643

21. **OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

Transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD

Kratkoročne finansijske obaveze
IMB Mlekara Bitola

Obaveze po osnovu kamata
IMB Mlekara Bitola

2011.

19,841

1,081

22. **POTENCIJALNE OBAVEZE**

a) *Rezervisanje po osnovu sudskih sporova*

Rukovodstvo Društva smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Društvo očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava 31. decembra 2011. godine po osnovu sudskih sporova koje Društvo vodi.

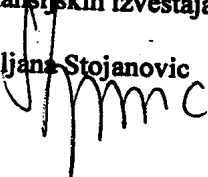
b) *Izdata jemstva i garancije*

Na dan 31. decembar 2011. godine Društva nema potencijalne obaveze po osnovu izdatih jemstava i garancija.

U Beogradu, 30. april 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja /

Ljiljana Stojanovic



Zakonski zastupnik

Nebojsa Jankovic, direktor





INDUSTRIJSKE
NEKRETNINE

INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD

INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD, Beroševići drum 14km, Beograd, Srbija
IBR: 20720379, PIB: 100231461

Broj: 18

Datum: 20.03 2012 god.
BEOGRAD

Kompanija Industrijske nekretnine AD je formirana kroz statusnu promenu odvajanja uz osnivanje akcionarskog društva u septembru 2011. godine

Stoga je kompanija iskoristila preostali period protekle godine za realizaciju sledećih aktivnosti:

- Nastavak procesa reorganizacije nečiganih objekata u vlasništvu kompanije
- Angazovanje odgovarajućeg stručnog kadra neophodnog za sprovođenje operativnih i strateških aktivnosti u kompaniji

S poštovanjem

Nebojsa Janković

Nebojsa Janković





DIREKTOR PREDUZECA DAJE

IZJAVU-NAPOMENU

DA GODISNJI FINANSIJSKI IZVESTAJI ZA 2011 GODINU NISU USVOJENI DO ISTEKA ROKA PROPISANOG ZA
OBJAVLIVANJE GODISNJEG IZVESTAJA (30.04.2012.).

ZA INDUSTRIJSKE NEKRETNINE

Nebojsa Jankovic

NEBOJSA JANKOVIC



SKIPPER MARK d.o.o.

TEKUCI RACUN: 170-10000-84, PIB: 100204915, mat.br: 17308386, s.del: 74120

PREDMET: IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA

Ja, Ljiljana Stojanovic JMBG 1105956335205 iz Beograda ulica Jurija Gagarina 184 kao direktor preduzeca "Skipper Mark" doo iz Beograda, ulica Brace Nikoli 26^a, PIB:100204915, Maticni broj:7308386 kome je ugovorom povereno vodjenje poslovnih knjiga i izrada završnog finansijskog izveštaja za "Industrijske nekretnine" AD iz Beograda, ulica Batajnicky drum 14 km, PIB:107231951, Maticni broj:107231951, pod punom materijalnom i moralnom odgovornoscju izjavljujem da je, prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih medjunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom pološanu i poslovanju, dohicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog drustva.

U Beogradu, 28.02.2012.

Za SKIPPER MARK DOO


LJILJANA STOJANOVIC



KPMG d.o.o. Beograd

Kraljice Natalije 11

11000 Belgrade

Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500

Fax: +381 11 20 50 550

E-mail: info@kpmg.rs

Internet: www.kpmg.rs

Agencija za privredne registre

BD 7113

Matični broj 17148656

Račun 265-1100310000190-61

Raiffeisen banka a.d. Beograd

PIB 100058593

AKCIONARIMA INDUSTRIJSKE NEKRETNINE A.D. BEOGRAD

Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Industrijske nekretnine a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine i konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu i konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine Društva za period koji se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.


Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju konsolidovano finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2011. godine, konsolidovani poslovni rezultat i konsolidovane tokove gotovine za period koji se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji.

Beograd, 30. april 2012. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Ivana Manigodić
Ovlašćeni revizor

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
20760079 Maticni broj	107231951 PIB
Sifra delatnosti	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD-NOVOKONSOLIDOVANI

Sediste : BEOGRAD, BATAJNICKI DRUM 14 KM

BILANS STANJA



7005011837358

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		156360	0
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		1154	0
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		155206	0
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		155206	0
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009			
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		389308	0
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013			
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		342143	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		47165	0
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		487	0
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		46560	0

27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	118	0
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022	545668	0
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023		
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	545668	0
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	501326	0
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	545036	0
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103		
32	III. REZERVE	104		
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	20999	0
35	VIII. GUBITAK	109	60659	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	4050	0
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	44342	0
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	12755	0
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	12755	0
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	31587	0
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	28091	0
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118		
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	642	0
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	208	0
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	2646	0

498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		545668	0
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

u Beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
financijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
20760079 Maticni broj	Sifra delatnosti	107231951 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD-NOVOKONSOLIDOVANI**

Sediste : **BEOGRAD, BATAJNICKI DRUM 14 KM**

BILANS USPEHA



7005011837365

u period **7.9. 2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	37087	0
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	36416	0
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	671	0
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207	13627	0
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	6597	0
51	2. Troškovi materijala	209	408	0
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	845	0
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	1649	0
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	4128	0
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	23460	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	68	0
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	782	0
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	1	0
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219	22745	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		

	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		22745	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		2646	0
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		20099	0
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 228+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		20	0
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRADU dana 30.4.2008.

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Mmic



Zakonski zastupnik

Hedova Janca bl

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

20760079 Maticni broj	Popunjava pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	107231951 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv :INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD-NOVOKONSOLIDOVANI

Sediste : BEOGRAD, BATAJNICKI DRUM 14 KM

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

7005011837372



u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE			
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	36995	0
1. Prodaja i primljeni avansi	302	36627	0
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	67	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	301	0
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	5549	0
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	4883	0
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	383	0
3. Placene kamate	308		
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	283	0
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	31446	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313		
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Å`kih sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Å`kih sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	15114	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	13375	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	1739	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	15114	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	52109	0
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (306+319+329)	337	5549	0
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	46560	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä: GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340		
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	46560	0

U Bеоградu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
20760079 Maticni broj	Sifra delatnosti	107231951 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :INDUSTRIJSKE NEKRETNINE AD-NOVOKONSOLIDOVANI

Sediste : BEOGRAD, BATAJNICKI DRUM 14 KM

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011837396

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	414	427	440
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402	415	428	441
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403	416	429	442
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	417	430	443
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	418	431	444
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	419	432	445
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	420	433	446
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408	421	434	447
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409	422	435	448
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	423	436	449
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	545036	424	437
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	425	438	451
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	545036	426	439

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518		531		544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521		534		547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524		537		550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527		540		553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	20999	528	60659	541	4050	554	501326
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	20999	530	60659	543	4050	556	501326

1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U Beogradu dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M. M. M. M. M.



Zakonski zastupnik

Hedopuc Janicob

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Ove napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje privrednog društva Industrijske nekretnine a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koje kao svoju imovinu poseduje privredno društvo IMK TRADE DOO iz Kumanova, Industrijska Zona bb, Republika Makedonija, matični broj 06495630.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Privredno društvo Industrijske nekretnine a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) osnovano je na osnovu statusne promene odvajanje uz osnivanje privrednog društva AD Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek Beograd – Padinska skela, Industrijsko naselje bb (u daljem tekstu: „statusna promena“).

Društvo je registrovano u Registru privrednih registra Agencije za privredne registre 7. septembra 2011. godine po osnovu rešenja broj BD105567/2011.

Pretežna delatnost Društva je kupovina i prodaja vlastitih nekretnina.

Na osnovu Ugovora o odvajanju akcionarskog društva uz osnivanje akcionarskog društva iz Akcionarskog društva industrije mleka i mlečnih proizvoda Imlek Beograd-Padinska Skela (u daljem tekstu: „Imlek ad Beograd“), potpisanog 02 avgusta 2011. godine, definisano je da ukupan upisan i uplaćen osnovni kapital Društva iznosi RSD 545.037 hiljada. Ukupan upisan i uplaćen kapital nastao je smanjenjem osnovnog kapitala akcionarskog društva Imlek ad Beograd.

Sedište Društva je Batajnički drum 14KM, Beograd.

Direktor Društva je Nebojša Janković.

Na dan 31.12.2011. godine, Društvo ima jednog zaposlenog.

2.OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

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

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

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), 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.

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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Konsolidacija

Metod potpunog konsolidovanja

Prilikom izrade konsolidovanog finansijskog izveštaja za matično preduzeće i zavisno društvo primenjuje se metod potpunog konsolidovanja. Metod potpunog konsolidovanja podrazumeva potpuno spajanje svih istovetnih pozicija po principu stavka po stavka i isključivanje svih vrednosti sadržanih u pojedinačnim izveštajima, a koje potiču iz internih odnosa članica grupe.

Društvo je vlasnik 100% učešća u IMK Trejd Kumanov, Makedonija.

(i) Grupa

Grupu čine Društvo, kao matično pravno lice, i IMK Trejd, kao zavisno pravno lice, koje je 100% u vlasništvu Društva.

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.

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 su:

Valuta	2011.
RSD : 1EUR	104,6409
MKD: 1EUR	61,5050

3.4. Finansijski instrumenti

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 i ostalih potraživanja.

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

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.

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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 prilog gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenese 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, umanjeno za otplate glavnice, a uvećano ili umanjeno za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Obevređenje finansijskih sredstava

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

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

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

Obaveze iz poslovanja

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

3.4. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obevređenja. 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 nadoknativni 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.

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.

Primenjene amortizacione stope u 2011. godini su sledeće:

Opis	2011. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	2.5%	40
Kompjuterska oprema	20%	5
Oprema	20%	5

3.5. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

3.7. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini 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 koji su bez promena duže od 1 godine.

3.8. 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.

3.9. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, Kapital Društva obrazovan je iz uložениh sredstava osnivača Društva u novčanom i naturalnom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.10. Prihodi

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 dodatnu 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 dodatnu vrednost.

Finansijski prihodi

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

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

3.11. Rashodi

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

Poslovni rashodi

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

Finansijski rashodi

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

3.13. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. 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. 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 deset godina za poreske gubitke do 2010. godine, odnosno ne duže od pet godina za poreske gubitke od 2010. godine.

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.

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. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD	RSD	MKD	EUR	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	46.455	105	-	46.560
Potraživanja	337	150	-	487
Ostala potraživanja	103	15	-	118
Ukupno	46.895	268	-	47.165
Dugoročne obaveze	-	-	12.755	12.755
Kratkoročne finansijske obaveze	-	19.860	7.149	28.091
Obaveze iz poslovanja	459	184	-	643
Ostale obaveze	2.646	208	-	2.854
Ukupno	3.105	20.252	19.904	44.343
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.	43.790	(19.984)	(19.904)	16.628

(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:

Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	2011.
Finansijske obaveze	7.151
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom	7.151
Finansijske obaveze	19.904
	19.904

Kreditni su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlaže Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor.

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.

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	46.560	-	-	-	46.560
Potraživanja	487	-	-	-	487
Ostala potraživanja	118	-	-	-	118
Ukupno	47.165	-	-	-	47.165
Dugoročni krediti	-	-	12.755	-	12.755
Kratkoročne finansijske obaveze	7.023	21.068	-	-	28.091
Obaveze iz poslovanja	643	-	-	-	643
Ostale kratkoročne obaveze	2.854	-	-	-	2.854
Ukupno	10.520	21.068	12.755	-	44.343
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	36.645	(21.068)	(12.755)	-	16.628

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, potraživanja od pravnih i fizičkih lica.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 46.517 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 po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	2011.
Kupci u zemlji	338
Ostal potraživanja u inostranstvu	87
Ukupno	425

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. decembra 2011. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	31. decembar 2011.
Obaveze ukupno	44.342
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(46.560)
Neto dugovanje Kapital	(2.218) 501.472
Kapital – ukupno	503.690
Koeficijent zaduženosti	0%

5. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje na domacem tržištu	36.416
Ukupno	36.416

6. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	6.597
Utrošeno gorivo i električna energija	408
Ukupno	7.005

7. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>
Troškovi transporta	25
Troškovi platnog prometa	12
Troškovi zakupnina	25
Troškovi poreza	173
Troškovi obezbeđenja	395
Troškovi neproizvodnih usluga	2.900
Ostali troškovi	599
Ukupno	4.129

8. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od kamata	68
Ukupno	
Finansijski rashodi	
Kamate na bankarske kredite i pozajmice	(782)
Ukupno	
Neto finansijski rashod	(714)

9. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

U hiljadama RSD

	2011.
Tekući poreski rashod	2.646
Odloženi poreski prihod/(rashod)	-
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	2.646

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD

	2011.
Dobitak pre oporezivanja	20.099
Obračunati porez po stopi od 10%	2.010
Efekti stalnih razlika	-
Efekti privremenih razlika	-
Ostalo	636
Iskorišćeni poreski krediti	-
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	2.646
<i>Efekti odloženih poreza</i>	
Odloženi poreski rashodi	-
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)	2.646
<i>Efektivna poreska stopa</i>	13%

10. ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD

	2011.
Neto dobitak	20.099
Prosečan ponderisan broj akcija u toku godine	986.320
Zarada po akciji (dinara)	20

11. NEMATERIJALNA ULAGANJA

U hiljadama RSD	Licence	Avansi	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na dan 7. septembar 2011.	767	1.151	1.918
Nabavke	-	-	-
Ostalo (manjak,rashod,revalorizacija)	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011.	767	1.151	2.092
Ispravka vrednosti			
Stanje na dan 7. septembar 2011.	628	-	628
Tekuća amortizacija	139	-	139
Ostalo (manjak,rashod)	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011.	767	-	767
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011.	-	1.151	1.151

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U hiljadama RSD	Oprema	Građevinski objekti	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na dan 7. septembar 2011.	2.295	161.851	164.146
Nabavke	-	-	-
Ostalo (manjak,rashod,revalorizacija)	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011.	2.295	161.851	164.146
Ispravka vrednosti			
Stanje na dan 7. septembar 2011.	745	6.685	7.430
Tekuća amortizacija	153	1.357	1.510
Ostalo (manjak,rashod)	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011.	898	8.042	8.940
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011.	1.397	153.809	155.206

Na dan 31. decembra 2011. godine, nekretnine sa sadašnjom vrednosti od RSD 153.809 hiljada uspostavljena je hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita.

13. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA IZ POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>
Stalna sredstva namenjena prodaji	342.143
Stanje na dan 31. decembra	342.143

14. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>
Kupci u zemlji	338
Ostala potraživanja iz poslovanja	88
Saldo na dan 31. decembra	487

15. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>
Tekući račun	46.455
Devizni račun	105
Stanje na dan 31. decembra	46.560

16. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>
Porez na dodatu vrednost	103
Aktivna vremenska razgranicenja	15
Stanje na dan 31. Decembra	118

17. OSNOVNI KAPITAL

Ukupan upisan i uplaćen osnovni kapital Društva iznosi 545.036.580,00 RSD i podeljen je na 1.007.958 običnih akcija nominalne vrednosti jedne akcije 540,00 RSD i 1.369 prioriternih akcija, nominalne vrednosti jedne akcije od 540,00 RSD. Akcija glase na ime. Pregled vlasništva po osnovu običnih akcija je sledeće

% učešća u vlasništvu

DANUBE FOODS GROUP BV	79,36
INDUSTRIJSKE NEKRETNINE	2,26
AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD	1,33
Ostali	17,05
Ukupno	100,00

Pregled akcionara po osnovu prefercijalnih akcija je sledeće

% učešća u vlasništvu

INDUSTRIJSKE NEKRETNINE	10,59
Ostali	89,41
Ukupno	100,00

18. DUGOROČNI KREDITI

U hiljadama RSD

2011.

Dugoročni kredit	19.904
Tekuće dopeće dugoročnih kredita	(7.149)
Stanje na dan 31. decembra	<u>12.755</u>

Dugoročni kredit odnosi se na kredit odobren 10. avgusta 2006. godine na 90 meseci od Stopanske banke u incijalnom iznosu od EUR 510 hiljada sa kamatnom stopom od 4% plus 6mesečni euribor. Kao obezbeđenje kredita, Društvo je uspostavilo hipoteku na građevinskim objektom.

19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama RSD

2011.

Tekuće dopeće dugoročnih kredita	7.149
Kratkoročne pozajmice of fizičkih lica	2
Kratkoročne pozajmice od povezanih pravnih lica	19.858
Stanje na dan 31. decembra	<u>28.091</u>

20. **OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

U hiljadama RSD

2011.

Dobavljači u zemlji

459

Dobavljači u inostranstvu

184

Stanje na dan 31. Decembra

643

21. **OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA**

Transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD

2011.

Kratkoročne finansijske obaveze

IMB Mlekara Bitola

19,841

Obaveze po osnovu kamata

IMB Mlekara Bitola

1,081

22. **POTENCIJALNE OBAVEZE**

a) *Rezervisanje po osnovu sudskih sporova*

Rukovodstvo Društva smatra da nema takvih potencijalnih obaveza za koje Društvo očekuje da mogu imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje za period koji se završava 31. decembra 2011. godine po osnovu sudskih sporova koje Društvo vodi.

b) **Izdata jemstva i garancije**

Na dan 31. decembar 2011. godine Društva nema potencijalne obaveze po osnovu izdatih jemstava i garancija.

U Beogradu, 30. april 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Zakonski zastupnik

Ljiljana Stojanovic



Nebojsa Jankovic, direktor

Nebojsa Jankovic