

## **NAPOMENE UZ BILANS STANJA na dan 31.12.2008.**

### **1. OSNOVNE INFORMACIJE O PREDUZEĆU**

Preduzeće "Sojaprotein"A.D. sa sedištem u Bečeju, Industrijska zona bb, osnovano je 1985.godine, kao društveno preduzeće.

Od 2001.godine preduzeće posluje kao akcionarsko društvo.

Osnovna delatnost preduzeća je proizvodnja sirovih ulja i masti.

Sojaprotein A.D., Bečej ("Preduzeće") najveći je prerađivač soje u Srbiji i jedan od najznačajnijih prerađivača u centralnoj i istočnoj Evropi. Preduzeće je osnovano 1977. godine, kao radna organizacija za industrijsku preradu soje u osnivanju, a konstituisanje je okončano 1985. godine.

U toku 1991. godine rukovodstvo Preduzeća je donelo odluku o izdavanju internih akcija zaposlenima i na taj način izvršilo transformaciju u deoničko društvo. U toku 2000. i 2001. godine Preduzeće je privatizovalo preostali društveni kapital emisijom besplatnih akcija, upisanih od strane zaposlenih i drugih fizičkih lica, a u skladu sa odredbama Zakona o svojinskoj transformaciji iz 1997. godine. Privatizacija je okončana 2002. godine, prodajom akcija iz portfelja Akcijskog Fonda, od kada je vlasništvo nad osnovnim kapitalom Društva u potpunosti u privatnoj svojini. «Sojaprotein»A.D. je, uskladiвши se sa Zakonom o privrednim društvima, registrovano kao otvoreno akcionarsko društvo, a od 26.10.2007. godine akcijama Društva se trguje na berzanskom tržištu – Listingu A Beogradske berze a.d. Beograd.

Osnovna delatnost Preduzeća je prerada sojinog zrna kojom se dobija niz punomasnih i obezmašćenih proizvoda u obliku brašna, grizeva i teksturata, kao i sojino ulje, sojina sačma i sojin lecitin. Dopunski segment poslovnih aktivnosti preduzeća predstavlja trgovina poljoprivrednim proizvodima i reprodukcijom materijalom za poljoprivrednu proizvodnju, kao i otkup poljoprivrednih proizvoda.

Događaji nakon bilansa stanja: Na nivou Victoriagroup izvršeno je objedinjavanje poslovnih funkcija koje se obavljaju za potrebe više članica i to poslova ugovaranja proizvodnje i nabavke sirovina, transporta i skladištenja roba, kao i reorganizacija strukture proizvodnje i proizvodnih programa u društvima članicama grupe. U okviru izvršene reorganizacije, počev od 01. januara 2009. godine poslove ugovaranja proizvodnje i nabavke sirovina, koji su se obavljali u Društvu obavljaće «Victoria Logistic» DOO Novi Sad. Što se reorganizacija strukture proizvodnje i proizvodnih programa u društvima članicama grupe tiče, iz «Sojaprotein»A.D. izmešta se proizvodnje hrane za ribe – Soprofish u zavisno društvo Veterinarski Zavod «Subotica»A.D. Subotica, dok se u «Sojaprotein»A.D. realizacijom novih investicija povećavaju kapaciteti za proizvodnju proizvoda od soje viših faza prerade namenjenih prehrambenoj industriji i proizvodima za ljudsku ishranu, što predstavlja realizaciju razvojnih planova Društva.

Skupština Društva donela je 19.02.2009. godine Odluku o izdavanju javnom ponudom običnih akcija VIII emisije radi povećanja osnovnog kapitala novim ulozima, u ukupnom obimu od 2.499.134.967,56 dinara, tj. 5.390.000 komada običnih akcija.

Deset najvećih akcionara u strukturi kapitala na dan 31.12.2008. godine čine 55,46% od ukupnog akcijskog kapitala.

Prosečan broj zaposlenih u toku 2008 godine iznosi 401.

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS br. 46 od 2. juna 2006. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 011-00-738-2003-01, od 30. decembra 2003. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2002. godine i na kome se zasnivaju i prethodni i Zakon o računovodstvu i reviziji iz 2006. godine.

Promene u MRS, kao i novi MSFI i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, nakon napred navedenog datuma, su zvanično usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije, o objavljivanju Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (br 401-00-11/2008-16) i objavljeni u Glasniku RS br. 16 od 12. februara 2008. godine.

<b>NAPOMENA 1 - NEMATERIJALNA ULAGANJA</b>	
Društvo je iskazalo nematerijalna ulaganja u iznosu 11.053 hiljada dinara. Nematerijalna ulaganja početno se vrednuju po nabavnoj vrednosti prilikom nabavke ili ceni koštanja prilikom izrade u sopstvenoj režiji. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke usled obezvređivanja.	
<b>NAPOMENA 2 - NEKRETNINE, POSTROJENJE I OPREMA</b>	
Preduzeće je iskazalo vrednost nekretnina, postrojenja i opreme u iznosu od 3.469.390 hiljada dinara. Sva dobra u ovoj grupi iskazana su po fer vrednost (procena je izvršena u 2005.god. od strane nezavisnog procenitelja). Amortizacija je obračunata primenom PROPORCIONALNE metode na nabavnu vrednost. Preduzeće je od 01.01.do 31.12.2008.god. vršilo ulaganje u:	
nove OBJEKTE:	93.612 hilj.din.
novu OPREMU:	68.384 hilj.din.
Na dan 31.12.2008.god stanje investicija iznosi 407.078 hilj.din. Najznačajnije investicije su:	
1.FABRIKA SPI/SPC projektna dokumentacija	46.726 hilj.din.
2.KOTAO "Kirka"	61.299 hilj.din.

3.KOTLARNICA NA BIOMASU	99.342 hilj.din.
4.SKLADIŠTE UZ KOTLARNICU NA BIOMASU	69.236 hilj.din.
<p>Izgradnja kotlarnice na biomasu (sojina slama i silosni otpad) sa skladištem i hemijskom pripremom vode je završena, a u toku je probni rad. Ukupno ulaganje u ovu investiciju sa pratećom infrastrukturom iznosi 327.443 hilj.dinara. Ova investicija ima značajan ekonomski efekat kroz nižu cenu energenata putem zamene dosadašnjeg energenta gasa sa proizvodnjom energije na biomasu kao i ekološki efekat smanjenjem emisije CO<sub>2</sub> i globalnog zagađenja.</p> <p>Započeta je realizacija projekta izgradnje pogona za proizvodnju sojinih proteinskih izolata i koncentrata i to projektovanje buduće fabrike, izrađeno je konceptijsko rešenje kao i poslovi konsaltinga ugovoreni sa svetski priznatom kompanijom specijalizovanom za projekte konsultovanja u industriji sojinih proteina.</p> <p>Dati avansi za investicije u toku iznose 148.309 hilj.din. Najznačajnija ulaganja se odnose na ulaganja u opremu za proizvodnju texturata-ekstruder, liniju za punomasne proizvode i liniju za pakovanje proizvoda viših faza prerade.</p>	
<b>NAPOMENA 3 – INVESTICIONE NEKRETNINE</b>	
Na dan 31.12.2008.god. Investicione nekretnine iznose 110.424.hilj. din i odnose se na :	
1. MEŠAONU u B.Palanci	26.280 hilj.din
2. MAGACIN u B.Palanci	2.842 hilj.din
3. MASTER CENTAR	81.302 hilj.din
<b>NAPOMENA 4 – UČEŠĆA U KAPITALU</b>	
Preduzeće ima učešća :	
1.učešća u zavisnim preduzećima :	369.984 hilj.din
- «VOBEX INTERSOJA» Moskva 85,00%	1.112 hilj.din.
- «VETERINARSKI ZAVOD»AD Subotica 32,05%	368.872 hilj.din.
2.učešća u ostalim povezanim pravnim licima :	76.486 hilj.din
Ovu grupu čine učešća u kapitalu sledećih preduzeća:	
- Hotel»BELA LAĐA» AD Bečej 31,81%	64.626
- „SP LABORATORIJA”A.D. Bečej 15,28%	11.859
3.učešće u kapitalu ostalih pravnih lica :	16.656 hilj.din
Ovu grupu čine učešća u kapitalu više banaka, ali svako pojedinačno učešće ne predstavlja materijalno značajniju stavku.	
Događaji nakon bilansa stanja: preduzeće je povećalo učešće u Vetrinarskom zavodu AD Subotica na 34,50% učešća u kapitalu, a otuđilo akcije SP Laboratorije AD Bečej u ukupnom iznosu učešća.	
<b>NAPOMENA 5 – OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>	
U okviru dugoročnih finansijskih plasmana preduzeće je iskazalo vrednost od 227.231 hilj.din.	
Najznačajnije stavke se odnose na date namenske zajmove. Dati zajam sadrži deviznu klauzulu u cilju obezbeđenja od rizika obezvređenja potraživanja. Deo poslovne politike Sojaproteina bio je da se aktivno	

uključuje u održavanje primarne poljoprivredne proizvodnje i dugoročno obezbeđenje sirovine. Jedan od načina je odobravanje namenskih zajmova značajnijim proizvođačima uljarica za izgradnju skladišnih kapaciteta. Ovim plasmanima preduzeće je obezbeđivalo skladišne kapacitete za otkupljene sirovine na duži vremenski period, a istovremeno je obezbeđivalo potrebnu količinu sirovine za preradu otkupom istih od ovih proizvođača. Najveći plasmani u vidu namenskih zajmova dati su u 2008.god. sledećim firmama:	
- «AGROPOTEZ» Adaševac	
- DOO«ALBATROS» ŠID	
- «ULJARICE» ZZ NEGOTIN	
- OZZ «NIZINE» PLAVNA	
- «VELIKI BRACA» VLAJKOVAC	
- «ULJARICE BAČKA» NOVI SAD	
- DOO «PRODUKT» ZRENJANIN	
- «AGRO OPTIMUM» BELOTIĆ	
Ove plasmane u vidu namenskih zajmova preuzeće tokom narednog perioda «VictoriaLogistic» DOO Novi Sad u okviru izvršene reorganizacije i objedinjavanja logističke funkcije obezbeđenja i nabavke sirovina za potrebe prerade članica Victoriagroup.	
<b>NAPOMENA 6 - ZALIHE</b>	
U bilansu stanja preduzeće je iskazalo zalihe u iznosu od: Najznačajnije su zalihe osnovne sirovine ( sojino zrno ) čija je vrednost : 4.641.078 hilj.din. računato po nabavnoj ceni koja sadrži zavisne troškove. Na dan 31.12.2008.godine osnovna sirovina na zalihama iznosi : 165.323.441 kg zrna soje JUS kvaliteta. Najznačajnije zalihe trgovačke robe su :	6.858.305 hilj.din
- pšenica 33.352.921 kg	407.799 hilj.din.
- kukuruz 32.971.168 kg	309.498 hilj.din
- razne vrste đubriva 23.681.960 kg	814.141 hilj.din.
Vrednost zaliha trgovačke robe iskazana je po prosečnim nabavnim cenama.	
U 2008.godini prerađeno je zrna soje roda 2006.godine 5.799.630,40 kg JUS kvaliteta, rod 2007.godine 142.330.262,30 kg JUS kvaliteta, rod 2008.godine 64.960.718 kg JUS kvaliteta, što ukupno iznosi 213.090.610,70 kg prerađenog zrna soje JUS kvaliteta.	
Najznačajnije zalihe gotovih proizvoda na dan 31.12.2008.god. iznose: -sojino ulje-1.966.611 kg što vrednosno iznosi 43.305 hilj.din. -sojina sačma-672.306 kg što vrednosno iznosi 20.075 hilj.din. Vrednost ukupnih zaliha gotovih proizvoda na dan 31.12.2008.god iznosi 163.202 hilj.din.	
Proizvedena količina sirovog sojinog ulja u 2008 god. iznosi 38.554.500 kg, a sojine sačme 133.438.248 kg.	
Cena koštanja gotovih proizvoda utvrđuje se na osnovu stvarnih utrošaka sirovina koji se utvrđuju putem proizvodnih naloga iz proizvodnje i zavisnih troškova.	
Iznos od 181.241 hilj.din. odnosi se na date avanse za unapred plaćenu robu i za finansiranje sirovine.	

<b>NAPOMENA 7 - POTRAŽIVANJA</b>	
Preduzeće je u bilansu stanja iskazalo ukupna potraživanja u iznosu od 7.496.094 hilj.din i to:	
- potraživanja od matičnih pravnih lica iznose	215.085 hilj.din
Najveći deo ovog potraživanja u iznosu od 191.900 hilj.din. odnosi se na Victoriagroup po osnovu prodaje robe koji će biti naplaćen u narednom periodu.	
- potraživanja od povezanih pravnih lica iznose	3.747.362 hilj.din
Najveći deo potraživanja od povezanih pravnih lica odnosi se na Victoriaoil u iznosu od 3.555.456 hilj.din i to po osnovu razmene sirovog sojinog ulja sa suncokretovim uljem prema godišnjem Ugovoru, kao i po osnovu prodaje zrna suncokreta rod 2008.god. u količini od 142.005 tona za potrebe godišnje prerade Victoriaoila koj se izmiruje robno, odnosno finansijski, u skladu sa ugovornim odredbama kojim se obezbeđuje količina od 40.000 tona zrna soje roda 2009.	
- potraživanja od kupaca u zemlji iznose	3.051.468 hilj.din
Potraživanje u iznosu od 1.209.876 hilj.din odnosi se na isporučeni repromaterijal za proizvodnju uljarica. Najveći deo ovog potraživanja je izmiren robno, odnosno kompenzacijom u prva dva meseca 2009.god., a preostali deo će biti prenet ugovorima o prenosu duga na isporuku uljanih i drugih poljoprivrednih kultura roda 2009.god. u robnom paritetu ili isplaćen uz primenu devizne klauzule. Potraživanje od 1.275.396 hilj.din odnosi se na isporučeno mineralno đubrivo i zaštitna sredstva koja su plasirana poljoprivrednim proizvođačima delom za rod 2008.god., a delom za rod 2009.god, s tim da su dospela potraživanja delimično naplaćena ili će se naplatiti u prvom kvartalu 2009.god. Ova potraživanja su sa deviznom klauzulom u cilju obezbeđenja od rizika obezvređivanja dinarskog potraživanja. Sva potraživanja po osnovu plasmana poljoprivrednim proizvođačima u narednom periodu će preuzeti preduzeće VictoriaLogistic u sklopu objedinjavanja logističke funkcije u sistemu Victoriagroup.  Potraživanje od 566.196 hilj.din potiče od redovne komercijalne prodaje proizvoda iz postojećeg proizvodnog programa, a najveći deo se odnosi na program hrane za ribe i sojinu sačmu čija je prodaja ugovorena sa deviznom klauzulom na dan plaćanja.	
- potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose	424.767 hilj.din
Deo ovog potraživanja u iznosu od 133.620 hilj.din. naplaćen je u prvom mesecu 2009.god.	
- potraživanje iz specifičnih poslova i od državnih organa	57.412 hilj.din
<b>NAPOMENA 8 – POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK</b>	
Društvo je iskazalo po završnom računu za 2008 god. više plaćen porez na dobit u iznosu 131.838 hiljada dinara. Porez na dobit obračunat je u skladu sa važećim Zakonom o porezu na dobit (Službeni Glasnik RS 25/2001, 80/2002, 43/2003 i 84/2004). Preduzeće će podneti zahtev za povraćaj više plaćenih sredstava po osnovu poreza na dobit shodno važećim zakonskim propisima.	

### **NAPOMENA 9 - KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2008 iznose 247.483 hilj.din. Struktura plasmana se sastoji od:

- zajma datog u robi (pšenica) preduzeću Žitoprodukt u iznosu 75.951 hiljada dinara sa ugovorenim pravom preče kupovine,
- zajma u soji datog preduzeću Milenijum Ban.Novo Selo u vrednosti 66.884 hiljada dinara uz obavezu vraćanja u soji roda 2009,
- na osnovu odredaba Pojedinačnog kolektivnog ugovora zaposlenima je isplaćen kredit za zimnicu u toku 2008 god.Saldo potraživanja po ovom osnovu iznosi 12.315 hiljada dinara. Rizik od naplate ovih potraživanja je minimalan jer se naplaćuju obustavom od zarada zaposlenih,
- deo dugoročnih kredita datih zaposlenim koji dospevaju u roku do godinu dana i iznose 225 hiljada dinara.
- kratkoročnog dela datih namenskih zajmova poljoprivrednim proizvođačima koji dospevaju u roku do godinu dana u iznosu 92.107 hilj.din. U cilju obezbeđenja potraživanja od obezvređenja za navedena potraživanja ugovorena je devizna klauzula.

### **NAPOMENA 10 - VANBILANSNA AKTIVA**

Iznos od 8.662.079 hilj.dinara odnosi se na garancije i jemstva koja je Sojaprotein dala kao jemac u iznosu 2.489.402 hiljada dinara. Na kontima vanbilansne evidencije u iznosu 5.815.885 hiljada dinara iskazan je iznos bankarskih garancija kojima su banke garanti jemčili za vraćanje kreditnih zaduženja Sojaprotein AD.

"Sojaprotein" daje jemstva i garancije uglavnom povezanim pravnim licima, osim u pojedinačnim slučajevima kada se jemstva daju poslovnim partnerima zbog dugoročne poslovne saradnje.

Iznos od 356.791 hilj.din odnosi se na tuđu robu u našim skladištima, a najveće zalihe su u suncokretu roda 2008 god. u količini od 18.121.662kg.

### **NAPOMENA 11 - OSNOVNI KAPITAL**

Rešenjem Komisije za HOV od 27.12.2007.godine dato je odobrenje za izdavanje akcija VII emisije radi zamene postojećih akcija zbog njihove podele. Shodno odluci Skupštine Sojaprotein AD od 20.12.2007.godine izvršena je zamena 1.078.000 komada akcija pojedinačne računovodstvene vrednosti 2.318, 30702 tako da je osnovni kapital od 2.499.134.967,56 podeljen na 5.390.000 komada običnih akcija računovodstvene vrednosti 463,661404 din. Izdavanjem novih 5.390.000 komada akcija izvršeno je povećanje broja akcija u skladu sa koeficijentom zamene 1:5, ali procentualno učešće svakog akcionara u osnovnom kapitalu ostalo je nepromenjeno.

Struktura kapitala na dan 31.12.2008.godine je sledeća:

VICTORIA GROUP Novi Sad-25,59%, Privredna Banka Zagreb DD-5,67%, VICTORIA OIL AD Šid-5,51%, FERTIL DOO Bačka Palanka-4,64%, ZB INVEST DOO ZA UPR.INVEST.FO-3,81%, SOCIETE GENERALE –Splitska banka-2,86%, Elixir Group DOO Šabac-2,84%, Fashion Company DOO Beograd-2.80%, Hypo Kastodi -2,57%, Unicredit bank AD Kastodi-2,10% što iznosi 58,39% od ukupnog kapitala.

Skupština Društva donela je 19.02.2009. godine Odluku o izdavanju javnom ponudom običnih akcija VIII emisije radi povećanja osnovnog kapitala novim ulozima, u ukupnom obimu od 2.499.134.967,56 dinara, tj. 5.390.000 komada običnih akcija bez nominalne vrednosti sa računovodstvenom vrednošću od 463,661404 dinara. Akcionarima Sojaprotein

a.d. Bečej koji imaju pravo prečeg upisa, akcije VIII emisije će se prodavati po ceni od 851,00 dinara. Za akcionare koji su iskoristili pravo prečeg upisa i za sva ostala zainteresovana lica akcije VIII emisije će se prodavati po ceni od 946,00 dinara. Prodaja će se smatrati uspešnom ako se u napred navedenom roku upiše i uplati najmanje 10% ponuđenih akcija. Pravo prečeg upisa i kupovine običnih akcija VIII emisije akcionari mogu koristiti u roku od 22 dana od početka roka za upis i uplatu akcija, što će biti jasno označeno javnim pozivom za upis i uplatu hartija od vrednosti. Posle isteka roka za upis i uplatu akcija po osnovu prava preče kupovine, preostali broj akcija namenjen je upisu i uplati akcija licima bez prava preče kupovine. Rok za upis i uplatu akcija VIII emisije bez prava preče kupovine je 11 dana. Namena sredstava koja se prikupljaju izdavanjem ove emisije akcija je refinansiranje postojećeg kreditnog zaduženja Društva namenjenog finansiranju otkupa uljarica roda 2008.god. kao i za finansiranje investicija za proširenje kapaciteta za proizvodnju sojinih proizvoda za ljudsku ishranu u cilju povećanja izvoza. U toku je podnošenje Zahteva za odobrenje prospekta za izdavanje akcija Komisiji za hartije od vrednosti.

#### **NAPOMENA 12 – OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE**

Na osnovu Odluke Upravnog odbora od 18.03.2008. godine o sticanju sopstvenih akcija na organizovanom tržištu radi sprečavanja nastupanja veće i neposredne štete za Društvo (kojom je odobreno sticanje do 9,99%), «Sojaprotein» A.D. Bečej je stekao 54.491 sopstvenih akcija kupovinom na Beogradskoj Berzi što iznosi 1,010965% od ukupnog broja akcija, vrednosno iznosi 25.265 hilj.din. sa pojedinačnom računovodstvenom vrednošću akcija od 463,661404 din., a vrednost od 45.975 hilj.din. odnosi se na emisiju premiju Odlukom Skupštine Akcionarskog Društva od 19.02.2009. godine odobreno je otuđenje sopstvenih akcija koje se prodaju ponudom svim akcionarima po principu pro-rata. Preostale neprodane akcije biće ponuđene na prodaju na organizovanom tržištu. Na osnovu Odluke Skupštine Upravni odbor Društva je ovlašćen da definiše elemente Ponude za otuđenje (prodaju) sopstvenih akcija (broj akcija koje se prodaju, prodajnu cenu ili način njenog utvrđivanja, postupak i datum plaćanja, rokove i način otuđenja).

#### **NAPOMENA 13 - DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja za otpremnine pri odlasku u penziju i jubilarne nagrade (primenom MRS 19) u iznosu od 46.777 hilj. dinara.

#### **NAPOMENA 14 - DUGOROČNE OBAVEZE**

Poziciju dugoročnih obaveza čine dugoročni krediti u inostranstvu i finansijski lizing.

Dugoročni krediti u inostranstvu

	Valuta	Inicijalni iznos	Iznos u valuti	2008.	2007.
Vojvođanska banka a.d., Novi Sad	EUR	10,756,277	10,756,277	953.017	852,286
Hypo Group Netherlands Corporate finance B.V (ugovor br.SR/1390)	EUR	30,000,000	30,000,000	-	2,377,086
Hypo Group Netherlands Corporate finance B.V (ugovor br.77/08)	EUR	15.000.000	7.492.000.02	663.799	
Hypo Group Netherlands Corporate finance B.V (ugovor br.87/08)	EUR	25.000.000	12.500.000.02	1.107.512	

European Bank	EUR	5.000.000	4.642.857	411.362	-
European Bank	EUR	10.000.000	7.000.000	620.207	-
Banka Koper	EUR	10.000.000	7.272.727,27	644.371	-
Yapi Kredi Bank Nederland N.V.	EUR	10.000.000	7.500.000,00	664.507	-
Societe Generale	EUR	5.000.000	384.620	34.078	-
<b>Ukupne obaveze:</b>	EUR		57.548.481,31	5.098.853	3.229.372

Obaveza prema Vojvođanskoj banci se osporava u sudskom postupku koji je u toku.

Preduzeće je izloženo riziku promene kamatnih stopa i promene kursa EUR-a jer je za sve dugoročne kredite ugovorena kamatna stopa u visini EURIBOR-a, jednomesečnog ili tromesečnog, uvećanog za fiksnu maržu. Izloženost preduzeća kamatnim stopama povećana je u toku tekućeg perioda zbog povećanja kreditnih zaduženja. Pored rizika kamata preduzeće je izloženo riziku promene kursa deviza. Predvideti kretanje kursa evra i kamata na duži period na nestabilnom finansijskom tržištu u ovom momentu je veoma teško. Upravo je iz ovog razloga Skupština akcionara donela Odluku o novoj emisiji čiji je cilj prikupljanje novčanih sredstava za refinansiranje postojećeg kreditnog zaduženja, a takođe su kreditne linije od Hypo Group i EFG Banke restrukturirane sa značajnim produženjem grace perioda.

Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga iznose 7.036 hilj.din.

#### **NAPOMENA 15 - KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	<b>Valuta</b>	<b>Iznos u valuti</b>	<b>Iznos u hilj dinara</b>
Hypo Alpe Adri Bank International AG, Austrija	EUR	6.128.472,35	542.989
Hypo Group Netherlands Corporate finance B.V (ugovor br.77/08)	EUR	7.507.999,98	665.216
Hypo Group Netherlands Corporate finance B.V (ugovor br.87/08)	EUR	12.499.999,98	1.107.512
European Bank	EUR	357.143	31.643
European Bank	EUR	2.000.000	177.202
Banka Koper	EUR	2.727.272,73	241.639
Yapi Kredi Bank Nederland N.V.	EUR	5.000.000	443.005
Yapi Kredi Bank Nederland N.V.	EUR	2.500.000	221.503
Societe Generale	EUR	4.615.380	408.927
EFG New Europe Funding B.V.	EUR	18.600.000	1.647.979
<b>Ukupne obaveze:</b>	EUR	61.936.268,04	5.487.615

Kratkoročne obaveze predstavljaju deo dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine. Rizik kamatne stope i deviznog kursa prisutan je i kod kratkoročnih obaveza. Obaveza u iznosu 5.487.615 hiljada dinara čini dinarsku protivvrednost 61.936.268,04 EUR računato po srednjem kursu NBS za devize na dan 31.12.2008 god. Promene kursa EUR biće iskazane u 2009. god. na dan otplate kredita kao pozitivne odnosno negativne u iznosu razlike kursa EUR u odnosu na dan 31.12.2008 god. Kamatna stopa je promenljiva jer zavisi od kretanja visine EURIBOR-a (jednomesečnog odnosno tromesečnog).

Događaji nakon bilansa stanja:

Sa Hypo Group zaključen je Anex o kreditu Ugovor br. 87/08 kojim se produžava grace period na još 12 meseci, tako da kratkoročnih obaveza sem redovnog plaćanja kamate po osnovu ovog kredita u 2009 nema.

Sa EFG bankom zaključen je Anex o restrukturiranju kreditnog zaduženja na period od 6 meseci tako da kratkoročne obaveze po osnovu ovog kredita iznose 12.000.000 EUR, od čega je u 2009.god isplaćeno 4.000.000 EUR.



- finansijski lizing-kratkoročni deo 6.559 hiljada dinara.

#### **NAPOMENA 16 – OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Preduzeće je iskazalo u bilansu stanja iznos od : 1.766.792 hilj.din.

Navedene obaveze se odnose na :

- obaveze za primljene avanse u iznosu od: 23.648 hilj.din.

Ove obaveze odnose se na sukcesivnu isporuku sojine sačme koja se ravnomerno izvlači u ugovorenom roku.

- obaveze za primljene avanse od matičnih i povezanih pravnih lica u iznosu od: 94.915 hilj.din.

- obaveze za devizne avanse u iznosu od: 90 hilj.din.

- obaveze prema matičnim pravnim licima :

u iznosu od: 101.283 hilj.din.

- obaveze prema povezanim pravnim licima:

u iznosu od: 183.075 hilj.din.

Obaveze prema matičnim i povezanim pravnim licima biće kompenzirane u narednom kvartalnom periodu sa postojećim potraživanjima od istih.

- obaveze prema ostalim dobavljačima:

u iznosu od: 1.244.740 hilj.din.

Obaveze u iznosu od 532.612 hilj.din se odnose na obavezu po osnovu predatog zrna soje iz robne razmene (ulje,sojina i suncokretova sačma).

Obaveza po osnovu prijema soje sa pripadajućim troškovima, rod 2008.godine iznosi 224.484 hilj.din.

Obaveza po osnovu prijema suncokreta sa pripadajućim troškovima, rod 2008.godine iznosi 230.933 hilj.din.

Obaveza po osnovu repromaterijala i semenske robe iznosi 41.479 hilj.din.

Obaveza po osnovu kupljenog kukuruza iznosi 56.558 hilj.din.

Sve ove obaveze koje se odnose na sirovinu su kompenzirane ili plaćene u prva dva meseca 2009.godine.

Po osnovu ulaganja u osnovna sredstva obaveze su 22.786 hilj.din, a preostali iznos od 134.088 hilj. din. odnosi se na ostale obaveze.

- obaveze prema dobavljačima u inostranstvu:

u iznosu od: 16.068 hilj.din.

- obaveze za nefakturisanu robu:

u iznosu od: 102.974 hilj.din.

Bečej, 28.02.2009.

ZAKONSKI ZASTUPNIK

\_\_\_\_\_  
Pavlović Branislava