

“NAPREDAK” A. D.
НАПРЕДАК” А. Д.

586

Datum: 30.04.2012.

STARA PAZOVA, Golubinački put bb
STARA PAZOVA, Golubinački put bb

IZJAVA – NAPOMENA

Izveštaj nezavisnog revizora za 2011 godinu nam nije dostavljen do roka za predaju
Godišnjeg izveštaja o poslovanju do 30.04.2012 godine.

“Napredak Stara Pazova “a.d.




Milan Šveljo, gen.direktor

Pun naziv: Akcionarsko društvo za poljoprivredu "Napredak" Stara Pazova a.d.,
Skrraćeni naziv: AD "Napredak" Stara Pazova a.d.
Sedište: Stara Pazova, Golubinački put bb

Poreski identifikacioni broj: 100537245

Matični broj: 08011079

Osnovni kapital društvač upisan, uplaćen, unet :
novčani: 29.442.457,19 EUR
ne-novčani: 378.128,00 EUR

Šifra delatnosti: 0111

Registar u kome je društvo registrovano i broj registracije:
Registar privrednih subjekata BD.54360/2005

Poslovno ime i sedište banke u kojoj Društvo ima tekući račun i broj računa:
Banca Intesa a.d. Beograd
160-923887-93

IZVEŠTAJ

O poslovanju „Napredak Stara Pazova“ a.d., Stara Pazova za 2011. Godinu

Poslovanje Društva u 2011. godini odvijalo se uglavnom kroz ratarsku i stočarsku proizvodnju.

Prosečna zaposlenost iznosila je 164 radnika i u odnosu na 2010. godinu, kada je prosečna zaposlenost iznosila 167 radnika, manja je za 0.98 %. Razlog za smanjenjem je bolja opremljenost mašinama i opremom koja zamenjuje ljudski faktor.

U okviru ratarske proizvodnje tokom 2011. godine obrađivano je 3.378 ha. U 2011. godini Društvo je izvršilo znatna ulaganja u sam proces proizvodnje, kako bi se ostvarili maksimalni prinosi po kulturama. U prethodne tri godine se ulagalo u vinograd, a isti je aktiviran u decembru 2011. godine. Dosadašnja vrednost ulaganja u vinograd su EUR 172.811, a procenjena vrednost vinograda je EUR 183.875. Na vreme je izvršena nabavka repromaterijala i goriva, priprema zemljišta, setva svih useva i primena svih agrotehničkih mera. U 2011. godini zbog povoljnijih vremenskih prilika, optimalnih količina padavina, prosečni prinosi po hektaru su bolji u odnosu na 2010 godinu, sem soje i kukuruza, koji su zbog suše dostigli nešto manji prosečni prinos u odnosu na ranije proseke. Ukupne štete u vidu gubitka obradivih površina od suše je ugrozilo u 2011. godini ratarske useve na 227ha.

Setvena struktura bila je sledeća:

Kultura	Zasejana površina ha	Prinos kg/ha	Vrednost (u 000) din
Pšenica merk.	641	13.079	48.573
Pšenica sem.	171	7.661	14.290
Kukuruz merk.	1.127	9.715	105.662
Uljana repica	109	4.488	7.362
Kukuruz silažni	75	50.651	8.157
Postrna soja	3	3.047	99
Soja semenska	420	3.088	26.860
Soja merkantil.	118	5.402	13.708
Lucerka	84	12.482	5.685
Šećerna repa	577	78.034	88.017
Semenski grašak	25	7.251	2.022
Crni luk	10	30,392	4.852
Kupus	7	73.758	3.217
Kelj	0.25	34.122	375
Paprika	5.25	125.991	8.550
Karfiol	0.25	20.422	351
Brokoli	0.25	15.603	302
U k u p n o:	3.378	-	144.878

Što se tiče stočarske proizvodnje ona se isključivo bazira na uzgoj visokoproduktivnih muznih grla radi proizvodnje sirovog kravljeg mleka koje se plasira prema doo"Imlek" Padinska Skela, dok se tovne svinje, odbijena prasad i škart krmače prodaju kroz sistem Delta Agrara doo. Ukupna proizvodnja mleka u 2011. godini je bila 2.649.781 litara, za 215.823 litara više nego prethodne godine.

Na dan 31.12.2011 godine stočni fond u Društvu je brojao: Krava-373 komada, Junadi-251 komada, Teladi-81 komada, Tovnih svinja-11.622 komada, Odbijenih prasadi-6.041 komad, Prasadi na sisi-3.548 komada, Nazimica-905 komada, Krmača-1.393 komada, Nerastova-66 komada.

U poslovanju Društva nije bilo teškoća u plasmanu i naplati proizvoda ratarske i stočarske proizvodnje.

Ukupna imovina Društva sa stanjem na dan **31.12.2011.** godini iznosi **4.818.563** hiljada RSD od čega **3.892.624** hiljada RSD ili **80,78%** čini stalna imovina (objekti, oprema i biloška sredstva), a **925.939** hiljada RSD ili **19,22%** obrtna imovina (zalihe materijala nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda, potraživanja od kupaca, zaposlenih i države).

Društvo je u poslovnoj 2011. godini ostavilo ukupan prihod od **2.328.502** hiljada RSD, što je u odnosu na 2010. godinu za **3%** manje. Ukupni rashodi u 2011. godini iznose **2.314.050** hiljada RSD manji su u odnosu na rashode iz 2010. godine za **3 %**.

Razlozi relativnog smanjenja rashoda su:

❖ u ratarskoj proizvodnji su ostvareni dobri prinosi, pa je nabavna vrednost prodatih kultura bolja u odnosu na 2010 godinu.

Ako u bilansu uspeha posmatramo samo poslovne prihode, koji iznose **2.294.439** hiljada RSD, vidimo da su oni veći od poslovnih rashoda koji su iznosili **2.182.215** hiljada RSD, čime smo u osnovnoj delatnosti ratarskoj i stočarskoj proizvodnji ostvarili poslovni dobitak od **112.224** hiljada RSD.

Ukupni prihodi iznose **2.328.502** hiljada RSD, a ukupni rashodi iznose **2.314.050** hiljada RSD, što daje razliku od **14.452** hiljada RSD. kao pozitivan rezultat ukupnog poslovanja. Kao rezime ovoga može se reći da je došlo do blagog smanjenja u poslovanju Društva, u odnosu na prošlu godinu, jer resursi nisu upotpunosti iskorišćeni što znači da još može da se radi na konstatnom unapređenju i podizanju nivoa proizvodnje, kao internog faktora na koje Društvo može uticati.

Kako realno ima prostora za povećanje prinosa kod svih kultura i uz povećanje cena poljoprivrednih proizvoda može se očekivati da Društvo u 2012. godini posluje pozitivno i ostvari planirani profit iz biznis plana.

Analizom bilansa novčanih tokova za 2011. godinu vidi se da su novčana sredstva Društva poticala iz dveju aktivnosti iz poslovanja:

Iz poslovnih aktivnosti **1.827.756** hiljada RSD (od čega prodaja i primljeni avansi čine **1.789.350** hiljada RSD) i iz aktivnosti investiranja **1.687.373** hiljada RSD.

Kada je u pitanju odlivi novčanih sredstava on je iz poslovnih aktivnosti iznosio **2.325.380** hiljada RSD od čega dobavljači i dati avansi iznose **2.068.426** hiljada RSD, a zarade i ostali lični izdaci i ostali odlivi **168.197** hiljada RSD.

Odliv novčanih sredstava iz aktivnosti investiranja iznosi **1.040.939** hiljada RSD, a odnosi se na kupovinu inputa za proizvodnju, kao i kupovinu opreme i biološkog stada.

Odliv novčanih sredstava iz aktivnosti finansiranja iznosio je **148.075** hiljada RSD i u celosti se odnosio na otplatu dospelog kratkoročnog kredita prema Banci Intesa.


AD „NAPREDAK“ Stara Pazova“
Milan Šveljo, Gen.direktor

- Napomena: Izveštaj o poslovanju Društva nije usvojen od strane nadležnog organa Društva. Kako je rok za usklađivanje akata i organa Društva sa novim Zakonom o privrednim Društvima 30.06.2012. godine, društvo će do tog dana izvršiti usklađivanje i usvojiti predmetni Izveštaj.

"NAPREDAK" A. D.
"НАПРЕДАК" А. Д.

Broj/Číslo: 369
Datum: 25.04.2012.

Витрум/Датум:
СТАРА ПАЗОВА, Голубиначки пут бб
STARA PAZOVA, Golubinački put bb

IZJAVA LICA ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA ZA 2011. godinu

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjih izveštaja je

Dragana Miljević, iz Stare Pazove, Jezdoslavova 2/10, sa VSS (visoka stručna sprema) na radnom mestu rukovodilac finansijsko-računovodstvenih poslova, telefon za kontakt: 022/310-162,

e-mail: dragana.miljevic@deltaagrar.rs, izjavljuje da je, prema najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

"Napredak Stara Pazova" a.d.


Milan Šveljo, gen. direktor

Pun naziv: Akcionarsko društvo za poljoprivredu "Napredak" Stara Pazova a.d.,
Skraćeni naziv: AD "Napredak" Stara Pazova a.d.
Sedište: Stara Pazova, Golubinački put bb

Poreski identifikacioni broj: 100537245

Matični broj: 08011079

Osnovni kapital društva: upisan, uplaćen, unet:
novčani: 29.442.457,19 EUR
ne-novčani: 378.128,00 EUR

Šifra delatnosti: 0111

Registar u kome je društvo registrovano i broj registracije:
Registar privrednih subjekata BD. 54360/2005

Poslovno ime i sedište banke u kojoj Društvo ima tekući račun i broj računa:
Banca Intesa a.d. Beograd
160-923887-93

"NAPREDAK" A.D.
"НАПРЕДАК" А.Д.
369
Datum: 25.04.2012.
STARA PAZOVA, Golubinački put bb
STARA PAZOVA, Golubinački put bb

IZJAVA – NAPOMENA

Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja za 2011. godinu i Odluka o raspodeli dobiti iz 2011. godine nisu usvojene od strane nadležnog organa Društva. Kako je rok za usklađivanje akata i organa Društva sa novim Zakonom o privrednim Društvima 30.06.2012. godine, društvo će do tog dana izvršiti usklađivanje i usvojiti predmetne Odluke.

"Napredak Stara Pazova" a.d.



Milan Šveljo, gen.direktor

Pun naziv: Akcionarsko društvo za poljoprivredu "Napredak" Stara Pazova a.d.,
Skraćeni naziv: AD "Napredak" Stara Pazova a.d.
Sedište: Stara Pazova, Golubinački put bb

Poreski identifikacioni broj: 100537245

Matični broj: 08011079

Osnovni kapital društva: upisan, uplaćen, unet:
novčani: 29.442.457,19 EUR
ne-novčani: 378.128,00 EUR

Šifra delatnosti: 0111

Registar u kome je društvo registrovano i broj registracije:
Registar privrednih subjekata BD: 54360/2005

Poslovno ime i sedište banke u kojoj Društvo ima tekući račun i broj računa:
Banca Intesa a.d. Beograd
160-923887-93

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
08011079	0111	100537245			
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750					
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv :NAPREDAK STARA PAZOVA A.D.

Sediste : STARA PAZOVA, GOLUBINACKI PUT BB

BILANS STANJA



7005011133085

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		4204376	4130454
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	13	307098	307098
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		3892624	3818050
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	14	3686259	3626287
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008	15	206365	191763
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	16	4654	5306
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	16	4654	5306
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		573314	691020
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	17	421886	416479
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		151428	274541
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	18	22886	150264
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	18	1	1
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	19	345	83

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	20	128196	124193
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	12	40873	35279
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		4818563	4856753
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		4818563	4856753
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	28	187313	121284
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		3722411	3703587
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	21	2346745	2347186
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		74926	74926
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		808271	811607
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		492469	469868
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		1005860	1062540
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	22	5293	4437
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	23	499543	410855
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	23	492684	406882
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	23	6859	3973
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		501024	647248
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	24	118241	351297
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	25	360036	243489
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	26	16589	36620
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	27	6158	15842
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	12	90292	90626
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		4818563	4856753
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	28	187313	121284

U Staroj Pazovi dana 28.2. 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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik					
08011079 Maticni broj	0111 Sifra delatnosti	100537245 PIB			
Popunjavanje 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 : **NAPREDAK STARA PAZOVA A.D.**

Sediste : **STARA PAZOVA, GOLUBINACKI PUT BB**

BILANS USPEHA



7005011133092

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		2294439	2353601
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	4	1494348	1749326
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	5	550744	502376
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	5	235564	163569
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205	5	18190	108072
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	5	31973	46402
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		2182215	2219862
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	6	217749	409108
51	2. Troškovi materijala	209	6	1510968	1368726
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	7	169693	151169
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	8	100688	98980
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	9	183117	191879
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		112224	133739
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	10	11820	2389
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	10	61577	97051
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	11	22243	26378
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	11	70258	47252
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		14452	18203
	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			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	12	14452	18203
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		5593	0
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		20045	18203
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Å: 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	29		
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234	29		

U Staroj Pazovi dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

LS



Zakonski zastupnik

[Signature]

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)

Popunjava pravno lice - preduzetnik	
08011079 Maticni broj	0111 Sifra delatnosti
	100537245 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :NAPREDAK STARA PAZOVA A.D.

Sediste : STARA PAZOVA, GOLUBINACKI PUT BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011133108

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

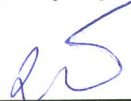
- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1827756	1885250
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1789350	1844204
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	97
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	38406	40949
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2325380	2381875
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	2068426	2185096
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	168197	152572
3. Placene kamate	308	72715	33121
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	16042	11086
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	497624	496625
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1687373	542197
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	153
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1687373	542044
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	1040939	122147
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1040939	122147
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	646434	420050
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	78720
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	78720
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	148075	2795
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	143502	2795
3. Finansijski lizing	332	3459	0
4. Isplacene dividende	333	1114	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	75925
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	148075	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	3515129	2506167
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	3514394	2506817
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	735	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	650
Ä...Ä". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	83	841
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	122	70
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	595	178
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	345	83

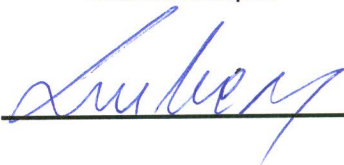
U Staroj Pazovi dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini 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		
08011079 Maticni broj	0111 Sifra delatnosti	100537245 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :NAPREDAK STARA PAZOVA A.D.

Sediste : STARA PAZOVA, GOLUBINACKI PUT BB

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011133122

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaceni	AOP	Emissiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital		premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	401	2341900	414	5252	427		440	70399
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 <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	404	2341900	417	5252	430		443	70399
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418	34	431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	407	2341900	420	5286	433		446	70399
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 <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	410	2341900	423	5286	436		449	70399
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424	359	437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425	800	438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	413	2341900	426	4845	439		452	70399


Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	453	4527	466	828430	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 <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	456	4527	469	828430	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	16823	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	459	4527	472	811607	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 <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	462	4527	475	811607	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	3336	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	465	4527	478	808271	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	505	433326	518		531		544	3683834
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 <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	508	433326	521		534		547	3683834
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	40399	522		535		548	40433
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	3857	523		536		549	20680
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	511	469868	524		537		550	3703587
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 <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	514	469868	527		540		553	3703587
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	23715	528		541		554	24074
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	1114	529		542		555	5250
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	517	492469	530		543		556	3722411

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	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 <u>2010.</u> (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 <u>2010.</u> (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 <u>2011.</u> (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 <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	569	

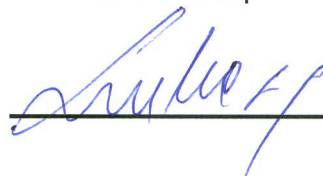
U Staroj Pazovi dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



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)

Napredak Stara Pazova a.d. Stara Pazova

**Finansijski izveštaji
za godinu završenu
31. decembra 2011. godine**

Stara Pazova, 29.februar 2012. godine

Sadržaj

1. OSNIVANJE I DELATNOST	4
2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA	4
2.1. Izjava o usklađenosti	4
2.2. Pravila procenjivanja	5
2.3. Zvanična valuta izveštavanja	5
2.4. Korišćenje procenjivanja	5
2.5. Promene u računovodstvenim politikama	6
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	6
3.1. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")	6
3.2. Poslovne promene u stranoj valuti	6
3.3. Finansijski instrumenti	7
3.4. Nematerijalna ulaganja	10
3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema	10
3.6. Biološka sredstva	11
3.7. Zalihe	12
3.8. Lizing	12
3.9. Naknade zaposlenima	12
3.10. Rezervisanja	13
3.11. Kapital	13
3.12. Prihodi	14
3.13. Rashodi	14
3.14. Porez na dobit	15
3.15. Zarada po akciji	16
4. PRIHODI OD PRODAJE	16
5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI	16
6. TROŠKOVI MATERIJALA <i>ILI NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE</i>	16
7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	17
8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA	17
9. OSTALI POSLOVNI RASHODI	17
10. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI	18
11. OSTALI PRIHODI I RASHODI	18
12. POREZ NA DOBIT	19
13. NEMATERIJALANA ULAGANJA	20
14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	20
15. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	21
16. BIOLOŠKA SREDSTVA	21
17. ZALIHE	22
18. POTRAŽIVANJA	22
19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	22
20. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	23
21. OSNOVNI KAPITAL	23
22. DUGOROČNA REZERVISANJA	23
23. DUGOROČNE OBAVEZE	24
24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	25
25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	25
26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	26
27. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	26

28.	VANBILANSNA EVIDENCIJA	26
29.	ZARADA PO AKCIJI	27
30.	OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA	27
31.	POTENCIJALNE OBAVEZE	289
32.	DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA	29
33.	UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA	29
33.1.	Tržišni rizik	30
33.2.	Rizik likvidnosti	31
33.3.	Kreditni rizik	32
33.4.	Pravična (fer) vrednost	33

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo Napredak Stara Pazova a.d. (u daljem tekstu Društvo) je osnovano 1947. godine kao pogon Saveznog poljoprivrednog dobra „Novi Beograd“, Zemun, iz koga se izdvaja 1949. godine kao samostalna poljoprivredna organizacija. Na taj način je osnovano i upisano u sudski registar 1951. godine kao Radna organizacija poljoprivredno dobro „Napredak“, Stara Pazova. Društvo je kao akcionarsko društvo poslednji put registrovano kod Agencije za privredne registre pod brojem BD 104824/2007 dana 27.08.2007. godine. Društvo je privatizovano danom potpisivanja ugovora između kupca „Delta-M“, Beograd i Agencije za privatizaciju 22.12.2005. godine i od tog datuma postoji matično-zavisni odnos sa kupcem Delta Agrar doo koji je odvajanjem iz Delta-M kao samostalno pravno lice postao većinski vlasnik akcija Napredak Stara Pazova a.d.

Osnovne delatnosti Društva su:

1. poljoprivredna proizvodnja ratarskih kultura: žitarica, industrijskog bilja, krmnog bilja i povrća;
2. stočarstvo i to: govedarstvo i svinjarstvo
3. kooperativna poljoprivredna proizvodnja sa poljoprivrednicima i pružanje usluga mehanizacije, sušenja i lagerovanja u Silosu;
4. proizvodnja koncentrata;
5. ostalo.

Direktor Društva je Milan Šveljo.

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo je imalo 162 zaposlenih, a prosečan broj zaposlenih u obračunskom periodu je 164 zaposlenih.

Sedište Društva je u Staroj Pazovi, ulica Golubinački put bb.

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, osim za sledeće pozicije:

- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,
- Derivatívni finansijski instrumenti se vrednuju po fer vrednosti,
- Biološka sredstva vrednovana po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje.

2.3. *Zvanična valuta izveštavanja*

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

2.4. *Korišćenje procenjivanja*

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

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

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

- Napomena 3.5 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.5 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.3 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 31(a) – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.10 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

2.5. *Promene u računovodstvenim politikama*

U obračunskom periodu od 01. januara 2011. godine do dana sastavljanja Finansijskih izveštaja nije došlo do promene u računovodstvenim politikama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. *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.

3.2. *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.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

3.3. *Finansijski instrumenti*

Klasifikacija

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

Kredit i potraživanja

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

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

Potraživanja od kupaca su iskazana po 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.

Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od tekućih dospeća dugoročnih kredita odobrenih pravnim licima.

Dugoročni krediti obuhvataju dugoročne stambene kredite date radnicima. Dugoročni krediti se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno u visini datih sredstava. Na dan bilansa stanja krediti su iskazani po amortizovanoj vrednosti korišćenjem ugovorene kamatne stope, umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja. U slučaju kada se proceni da postoji objektivan dokaz da su krediti obezvređeni, Društvo vrši procenu nadoknadivog iznosa kredita, a iznos gubitka nastao po osnovu umanjenja vrednosti plasmana evidentira se u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

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

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

Priznavanje finansijskih sredstava

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

Vrednovanje finansijskih sredstava

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na priliv gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava 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, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

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

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

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

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

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 rukovodstvo 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 rukovodstvo Društva.

Finansijske obaveze

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

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

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

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

Obaveze iz poslovanja

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

3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Pravo na korišćenje zemljišta, iako je ograničeno na 99 godina, zbog same suštine i očekivane konverzije u vlasništvo nad zemljištem smatra se da ima neograničen korisni vek.

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

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%, osim kod prava korišćenja gradskog građevinskog zemljišta koje se ne amortizuje pošto ima negraničeni korisni vek.

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

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativni iznos nekog sredstva

procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive 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.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2010. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,25%-8,0%	12,5 - 80	1,25%-8,0%	12,5 - 80
Proizvodna oprema	2,0%-13,33%	7,5 – 50	2,0%-13,33%	7,5 – 50
Transportna vozila	5,0%-16,67%	6 – 20	5,0%-16,67%	6 – 20
Kancelarijska oprema	2,38%-12,5%	8 – 42	2,38%-12,5%	8 – 42
Računari	5,0%-20%	5 - 20	5,0%-20%	5 - 20

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.

3.6. *Biološka sredstva*

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

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

Biološka sredstva se odnose na svinje i goveda. Plodona biološka sredstva su iskazana u okviru stalne imovine, dok su konzumna biološka sredstva iskazana u okviru obrtne imovine – zaliha. Biološka sredstva se u toku godine evidentiraju po fer vrednosti kao i na dan bilansa stanja.

3.7. 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.

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. Lizing

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

Lizing ugovori koji se odnose na zakup poslovnog prostora uglavnom predstavljaju operativni lizing. Sva plaćanja tokom godine po osnovu operativnog lizinga, evidentirana su kao trošak u bilansu uspeha, ravnomerno pravolinijski tokom perioda trajanja lizinga.

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

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

3.9. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

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

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

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

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

Društvo nema sopstvene penziona fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. godine.

Kratkoročna, plaćena odsustva

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

3.10. 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.

3.11. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu akcija, ostali kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

3.11.1 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.

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

3.12. *Prihodi*

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

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

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

Prihodi od aktiviranja učinaka

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

Finansijski prihodi

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

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

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobiti od prodaje bioloških sredstava, dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.13. *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.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.14. Porez na dobit

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporeziva dobit. Oporeziva dobit 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 pet godina.

Odloženi porez

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

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

3.15. Zarada po akciji

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

4. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje – povezana lica	1.352.584	1.646.430
Prihodi od prodaje robe – ostala pravna lica	40.800	35.034
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga – ostala pravna lica	100.964	67.862
Ukupno	<u>1.494.348</u>	<u>1.749.326</u>

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	550.744	502.376
2. Drugi poslovni prihodi	31.973	46.402
3. Povećanje i smanjenje vrednosti zaliha i učinaka	217.374	55.497
Ukupno	<u>800.091</u>	<u>604.275</u>

Iznos pod rednim brojem 3. tačke 5. Povećanje i smanjenje vrednosti zaliha učinaka obuhvata 52.024 hiljada povećanje vrednosti nedovršene proizvodnje u ratarstvu, 183.099 povećanje vrednosti nedovršene proizvodnje u svinjarstvu i 17.749 smanjenja vrednosti zaliha gotovih proizvoda.

6. TROŠKOVI MATERIJALA ILI NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Nabavna vrednost robe	217.749	409.108
2. Troškovi materijala za izradu	1.476.953	1.332.287
3. Troškovi ostalog materijala i rezervnih delova	1.548	1.142
4. Troškovi goriva i energije	32.467	35.297
Ukupno	<u>1.728.717</u>	<u>1.777.834</u>

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA

I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	125.058	112.005
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	22.068	20.136
Ostali lični rashodi	22.567	19.028
Ukupno	169.693	151.169

8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije: - nekretnine, postojenja i oprema	99.648	92.134
Ukupno	99.648	92.134
Troškovi rezervisanja za: - naknade i druge beneficije zaposlenih	1.040	6.846
Ukupno	1.040	6.846
Ukupno	100.688	98.980

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Troškovi usluga na izradi učinaka	7.951	9.074
2. Troškovi transportnih usluga	14.463	16.125
3. Troškovi održavanja	9.443	5.583
4. Troškovi zakupa	9.250	18.320
5. Troškovi reklame i propagande	184	0
6. Troškovi ostalih usluga	68.132	51.056
7. Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	34.093	37.178
8. Troškovi reprezentacije	1.263	1.148
9. Troškovi premije osiguranja	17.951	28.275
10. Troškovi provizija i naknada	1.543	2.086
11. Troškovi poreza i doprinosa	15.153	14.555
12. Ostali rashodi	3.691	8.479
Ukupno	183.117	191.879

10. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	0	97
Pozitivne kursne razlike-realizovane	9.002	117
Pozitivne kursne razlike-nerealizovane	2.818	2.147
Ostali finansijski prihodi	0	28
Ukupno	11.820	2.389
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	51.528	56.717
Negativne kursne razlike-realizovane	4.770	33.772
Negativne kursne razlike-nerealizovane	3.899	5.764
Ostali finansijski rashodi	1.380	798
Ukupno	61.577	97.051
Neto finansijski rashodi	49.757	94.662

11. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali prihodi		
1. Dobici od prodaje učešća i drugih HOV	0	118
2. Dobici od prodaje nepokretnosti, opreme i biološ.sred.	255	470
3. Viškovi	974	2.693
4. Naplaćena otpisana potraživanja	7	333
5. Prihodi od smanjenja obaveza	96	1.561
6. Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	183	5.617
7. Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	1.526	0
8. Ostali prihodi	19.202	15.586
Ukupno	22.243	26.378
Ostali rashodi		
1. Gubici po osnovu rashod. nepok.,opreme i biol.sred.	19.852	2.393
2. Gubici po osnovu rashodovanja zaliha	1.360	1.927
3. Manjkovi	0	24
4. Direktni otpis i ispravke vrednosti	301	542
5. Rashodi po osnovu usklađivanje vrednosti biol.sred.	0	0
6. Rashodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	0	1.227
7. Ostali rashodi	48.745	41.139
Ukupno	70.258	47.252
Neto ostali rashodi	48.015	20.874

Ostali prihodi navedeni pod tačkom 8. obuhvataju: prihode od naknade štete od osiguravajućeg društva RSD 18.808 hiljada (2010. godine RSD 15.238 hiljada) i ostale nepomenute prihode RSD 394 hiljada (2010. godina RSD 348 hiljada).

Ostale rashode pod tačkom 7. obuhvataju: rashode utvrđene po isteku godine RSD 376 hiljada, rashodi po osnovu uginuću osnovnog i tovnog stada RSD 48.123 hiljada, izdaci za humanitarne

namene RSD 131 hiljada i ostali nepomenuti rashodi RSD 115 hiljada (u 2010. su bili rashodi po osnovu uginuća stada RSD 40.217 hiljada i ostali nepomenuti rashodi RSD 922 hiljada).

12. POREZ NA DOBIT

U 2011. godini Društvo je ostvarilo dobit pre oporezivanja u iznosu od RSD 14.452 hiljada (u 2010. godini RSD 18.203 hiljada). Društvo je knjžilo odložene poreske prihode u iznosu od RSD 5.593 hiljada dinara. Isto tako Društvo nema tekući poreski rashod jer je u poreskom bilansu iskazalo poreski gubitak. Tekući poreski rashod nemamo ni u 2010. godini zbog značajnog iznosa poreskih gubitaka iz ranijih godina kojima je pokriven poreski dobitak.

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo ima sledeće neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu u iznosu od RSD 876.667 hiljada, koji je nastao u sledećim obračunskim periodima:

U hiljadama RSD	2011.
Gubitak po poreskom bilansu za	
2005. godinu	580.012
2006. godinu	208.960
2009. godinu	77.684
2010. godinu	10.011
Ukupno	876.667

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 546.762 hiljada.

Odložena poreska sredstva/obaveze

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 40.873 hiljada i odložene poreske obaveze u iznosu od 90.292 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Društvo je knjžilo odložene poreske prihode u iznosu od RSD 5.594 hiljada dinara, na osnovu procenjenog iznosa poreskih kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva koje će Društvo moći da iskoristi.

U hiljadama RSD	2011.			2010.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava						
Procena osnovnih sredstava / (AFS)		90.292	-90.292		90.626	-90.626
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	5.594		5.594			

Poreski kredit po osnovu prenetih gubitaka	35.279		35.279	35.279		35.279
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto	40.873	90.292	-49.419	35.279	90.626	-55.347

13. NEMATERIJALANA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja na dan 31. decembra 2011. godine sadrže samo Pravo korišćenja gradskog građevinskog zemljišta u iznosu od RSD 307.098 hiljada dinara.

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

U hiljadama RSD	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2011.	1.195.402	2.254.602	885.626	264.896	4.600.526
Povećanja	332	24.980	36.580	126.654	188.546
Rashodovanje i prodaja			-14.046	-3.800	-17.846
Prenos sa/na			18.871	-19.636	-765
Ostalo	262				262
Stanje na 31. decembar 2011.	1.195.996	2.279.582	927.031	368.114	4.770.723
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2011.	0	609.322	364.917	0	974.239
Amortizacija za 2011. godinu	0	41.665	57.983	0	99.648
Rashod	0	0	-8.294	0	-8.294
Prenos sa/na	0	0	18.871	0	18.871
Stanje na 31. decembar 2011.	0	650.987	433.477	0	1.084.464
Sadašnja vrednost na dan					
31. decembar 2011. godine	1.195.996	1.628.595	493.554	368.114	3.686.259
Sadašnja vrednost na dan					
31. decembar 2010. godine	1.195.402	1.645.280	520.709	264.896	3.626.287

Na dan 31. decembra 2011. godine Društva nema nekretnine, postrojenja i opremu nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita i drugih obaveza.

Sadašnja vrednost opreme uzete na lizing na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 6.385 hiljada (2010: RSD 1.903 hiljada). Oprema uzeta na lizing se odnosi na transportna teretna sredstva i motorna vozila. Formalno vlasništvo nad lizing opremom prelazi na Društvo isplatom poslednje lizing rate, bez uslova dodatnih plaćanja.

15. BIOLOŠKA SREDSTVA

Promene na biološkim sredstvima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Višegodišnji zasadi	Goveda	Svinje	Investicije u toku	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2011.	0	48.845	267.681	12.334	328.860
Nabavka			2.443	5.749	8.192
Priplod		3.616	31.811		35.427
Prirast		18.334	937.668		956.002
Prodaja		-12.960	-852.509		-865.469
Uginuće		-3.656	-44.429		-48.085
Prevođenje	18.083	-4.526	-68.199	-18.083	-72.725
Promena fer vrednosti	1.526	418	-8.260		-6.316
Stanje na 31. decembar 2011.	19.609	50.071	266.206	0	335.886
Dugoročna biološ.sred.-stalna im.	19.609	50.071	136.685	0	206.365
Kratkoročna biološ.sred.-zalihe	0	0	129.521	0	129.521

Za potrebe procene vinograda, koji se vodi na poziciji višegodišnji zasadi, angažovan je procenitelj „Conzit“ Beograd. Prilikom procene vrednosti vinograda procenitelj je koristio prinosnu metodu, tehnikom diskontovanja neto priliva.

16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešća u kapitalu privrednih društva		
<i>Zastava Kragujevac</i>	21	21
<i>Delta Vet Med</i>	1	1
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	21	21
Ukupno	1	1
Ostali dug.finan.plasmani- potraživanja za stanove	4.653	5.305
Stanje na dan 31. decembra	4.654	5.306

17. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal za izradu	69.715	110.541
Potrošni materijal	65.246	42.863
Nedovršena proizvodnja – ratarstvo	131.361	79.337
Nedovršena proizvodnja – tov svinja	129.521	137.097
Gotovi proizvodi	6.559	24.308
Roba	15.935	14.212
Dati avansi za zalihe	3.549	8.121
Stanje na dan 31. decembra	421.886	416.479

Na dan 31.12.2011. godine izvršeno je obezvređenje vrednosti tovnog stada u iznosu od RSD 8.260 hiljada, koje se vodi na zalihama nedovršene proizvodnje, radi svođenja na fer vrednost.

18. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci povezana pravna lica	2.557	109.931
Kupci u zemlji	27.186	41.221
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.135)	(7.598)
	22.608	143.554
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja iz specifičnih poslova	1.723	1.723
Potraživanja od zaposlenih	363	342
Ostala tekuća potraživanja	369	6.822
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(2.177)	(2.177)
	278	6.710
Saldo na dan 31. decembra	22.886	150.264
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	1	1
Saldo na dan 31. decembra	22.887	150.265

19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	345	59
Devizni račun	0	18
Deponovana ostala novčana sredstva	0	6
Stanje na dan 31. decembra	345	83

20. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	18.373	16.468
Aktivna vremenska razg.-kursne razlike	82.335	82.635
Ostalo	27.488	25.090
Stanje na dan 31. decembra	128.196	124.193

21. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se odnosi na akcijski i ostali kapital. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 3.298.451 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 710 RSD, što ukupno iznosi RSD 2.341.900 hiljada. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene. Ostali kapital na dan 31. decembra 2011. iznosi RSD 4.845 hiljada.

Većinski vlasnik Društva je Delta Agrar sa 86,93% akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Delta Agrar	2.867.478	2.035.909	86,9%
Akcionarski fond AD	324.227	230.201	9,8 %
Fizička lica	106.746	75.790	3,3 %
Ukupno	3.298.451	2.341.900	100.0%

22. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rezervisanja za sudske sporove i izdata jemstva	0	183
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenih	5.293	4.254
Stanje dan 31. decembra	5.293	4.437

Na dan 31. decembra 2011. godine, Društvo nije formiralo nova rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnih negativnih ishoda sudskih sporova jer je rukovodstvo procenilo da nema sporova kod kojih postoji materijalno značajan rizik zbog gubitka spora.

Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 9,75 % (2010. godine: 11,50 %) na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 0,00 % godišnje (2010. godina: 2,00 % godišnje).

- b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2010. i 2011. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Sudski sporovi izdata jemstva</u>	<u>Naknade zaposlenima</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 1. januar 2010. godine	3.199	3.543	6.742
Dodatna rezervisanja	0	4.254	4.254
Iskorišćena rezervisanja i ukidanje	3.016	3.543	6.559
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	183	4.254	4.437
Dodatna rezervisanja	0	1.039	1.039
Ukidanje u korist prihoda	183	0	183
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	0	5.293	5.293

23. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti od banaka	549.365	501.557
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	9.227	5.534
Ostale dugoročne obaveze	1.927	1.865
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	56.680	94.675
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	4.113	3.296
- ostale dugoročne obaveze	183	130
Stanje na dan 31. decembra	499.543	410.855

Dugoročne kredite čine:			
	<u>EUR</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<i>Kreditni sa fiksnom kamatnom stopom</i>			
- <i>obezbeđeni</i>	0	0	440
<i>Kreditni sa varijabilnom kamatnom stopom:</i>			
- <i>obezbeđeni</i>	5.250.000	549.365	501.117
		<u>549.365</u>	<u>501.557</u>

Dugoročni krediti odobreni su društvu sa rokom otplate do 2018 godine, uz kamatnu stopu u rasponu od 1,3% do 8,95% na godišnjem nivou.

Društvo je putem finansijskog lizinga nabavilo utovarivač od S leasing Beograd 06.06.2008. godine sa kamatnom stopom 7,75% na godišnjem nivou i rokom otplate do 2013. godine i kamion Volvo FM od Zastave Istrabenz Lizing Beograd 07.11.2011. godine sa kamatnom stopom od 11% na godišnjem nivou i rokom otplate do 2016. godine.

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni zajam od povezanih lica	57.265	0
Kratkoročni krediti od banaka	0	253.196
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	56.680	94.675
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	4.113	3.296
Tekuće dospeće ostalih dugoročnih obaveza	183	130
Stanje na dan 31. decembra	<u>118.241</u>	<u>351.297</u>

Društvo je 01.12.2011. godine otplatilo kredit odobren od Banca Intesa sa kamatnom stopom od 6,24% na godišnjem nivou, a odobrena mu je Pozajmica od Delta Agrara 29.11.2011. godine sa kamatnom stopom od 7% na godišnjem nivou i rokom otplate od godinu dana odnosno do 29.11.2012. godine.

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	207.157	134.829
Dobavljači u zemlji	45.832	93.680
Dobavljači u inostranstvu	9.830	5.664
Primljeni avansi za proizvode i usluge	97.217	6
Obaveze iz specifičnih poslova	0	9.310
Stanje na dan 31. decembra	<u>360.036</u>	<u>243.489</u>

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	7.580	6.655
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.114	972
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.839	1.623
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.840	1.628
Obaveze po osnovu kamata	3.551	24.739
Obaveze za ucesce u dobiti	138	100
Ostalo	527	903
Stanje na dan 31. decembra	<u>16.589</u>	<u>36.620</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	197	12.994
Unapred obračunati troškovi	5.961	2.848
Stanje na dan 31. decembra	<u>6.158</u>	<u>15.842</u>

28. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tuđa roba na zalihama	183.069	117.005
Zemljište u zakupu	4.244	4.279
Stanje na dan 31. Decembra	<u>187.313</u>	<u>121.284</u>

Tudja roba na zalihama u iznosu od RSD 183.069 hiljada na 31. decembra 2011. godine (31. decembar 2010. godine: RSD 117.005 hiljada) odnosi se na robu pravnih i fizičkih lica koja je smeštena u Silosu.

Zemljište u zakupu na dan 31. decembra 2011. godine obuhvata 91 hektar 61 ar i 34 metara kvadratnih zemlje u Katastarskoj opštini Novi Karlovci, a prema ugovoru o zakupu zemljišta sa Opštinom Indija u iznosu od RSD 4.244 hiljada (31. decembra 2010. godine RSD 4.279 hiljada).

Na dan 31.12.2011. godine društvo ima izdata jemstva društvima u okviru Delta Holdinga u iznosu od RSD 544.133 hiljada za potrebe dobijanja kredita kod Komercijalne banke.

29. ZARADA PO AKCIJI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Neto dobit	20.045	18.203
Prosečan ponderisani broj akcija	<u>3.298.451</u>	<u>3.298.451</u>
Zarada po akciji (u RSD)	<u>6,07</u>	<u>5,51</u>

30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

Društvo na dan 31.12.2011. godine ima sledeća potraživanja, obaveze, prihode i rashode prema povezanim licima:

Naziv	u hiljadama dinara					
	kupci		dobavljači		ostale obaveze	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Delta Agrar	0	109.224	166.430	106.067	99.730	31.118
Jedinstvo	358	30	0	118	0	0
Delta Maxi	0	304	0	136	0	0
Podunavlje	186	261	0	0	0	0
Agro apoteka	89	80	18	4	0	0
Delta Vet Med	330	32	26.636	13.303	0	0
Pekabeta	0	0	0	17	0	0
Yuhor Export	100	0	613	353	0	0
Delta Broker	0	0	59	413	0	0
Danubius	0	0	64	64	0	0
Interservis	0	0	30	30	0	0
Florida bel	0	0	0	95	0	0
Kozara	0	0	0	35	0	0
Delta Real E.	0	0	1.826	4.556	0	0
Delta Automoto	0	0	11.395	8.454	0	0
Delta Invest	0	0	0	1.035	0	0
Calido Cafe	0	0	0	9	0	0
Delta M	0	0	0	140	0	0
Delta DMD	0	0	9	0	0	0
Kozara	62	0	0	0	0	0
Delta Land	0	0	47	0	0	0
Delta – Pak	0	0	30	0	0	0
Selsem	1.211	0	0	0	0	0
Topola	221	0	0	0	0	0
SVEGA	2.557	109.931	207.157	134.829	99.730	31.118

Napredak Stara Pazova ad
Napomene uz finansijske izveštaje

Naziv	prihodi		rashodi	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Delta Agrar	1.346.999	1.499.155	39.054	40.422
Agroapoteka	5	65	402	49
Delta-Pak	0		43	0
Delta Automoto	0		1.783	1.392
Delta DMD	0		9	0
Delta Land	0		46	0
Yuhor Export	2.178		2.129	356
Jedinstvo	1.671	543	1.297	1.287
Interservis	0		302	302
Delta Real Estate	0		1.000	638
Podunavlje	204	46	0	0
Delta Vet Med	194	147	5.551	4.766
Delta Broker	0		618	606
Delta M	0		7	10
Danubius	0		0	64
Florida Bel	0		156	95
Delta Maxi	0	146.474	333	210
Calido Cafe	0		0	9
Selsem	1.005		0	0
Topola	232		0	0
Kozara	101		8	0
SVEGA	1.352.584	1.646.430	52.738	50.206

31. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

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

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

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva iznosi RSD 8.135 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 16.735 hiljada), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu. Rukovodstvo smatra da ne postoje sudski sporovi u toku niti neizvršivi zahtevi koji bi mogli materijalno uticati na rezultat poslovanja ili finansijski položaj.

32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Rukovodstvo Društva smatra da nema značajnih događaja nakon bilansiranja koji bi uticali na finansijske izveštaje za 2011. godinu ili zahtevali posebno objavljivanje.

33. 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.

33.1. *Tržišni rizik*

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i 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	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti				345	345
Potraživanja od kupaca				22.608	22.608
Ukupno	0	0	0	22.953	22.953
Kratkoročne finansijske obaveze	3.117		114.941	183	118.241
Obaveze prema dobavljačima			9.830	252.989	262.819
Dugoročne obaveze	1.299		496.500	1.744	499.543
Ukupno	4.416	0	621.271	254.916	880.603
Neto devizna pozicija					
na dan 31. decembar 2011.	-4.416	0	-621.271	-231.963	-857.650

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			18	65	83
Potraživanja od kupaca				143.554	143.554
Ukupno	0	0	0	143.619	143.637
Kratkoročne finansijske obaveze	3.296		347.755	246	351.297
Obaveze prema dobavljačima			5.664	228.509	234.173
Dugoročne obaveze	2.238		408.424	194	410.856
Ukupno	5.534	0	761.843	228.949	996.326
Neto devizna pozicija					
na dan 31 decembar 2010	-5.534	0	-761.825	-85.330	-852.689

(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.

Društvo na dan 31.12.2011. godine ima finansijske obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom i to kod tri dugoročna kredita. U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	2011.	2010.
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom		
Finansijske obaveze	68.419	7.839
	-68.419	-7.839
Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom		
Finansijske obaveze	549.365	754.313
	-549.365	-754.313

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih dugoročnih kredita od banke. Krediti su primljeni po promenljivim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2011. godine, obaveza po kreditu je bila sa varijabilnom kamatnom stopom, koja je vezana za Euribor. Obaveza po kreditu sa promenljivim kamatnim stopama bila je izražena u stranoj valuti ili se radi o kreditu sa valutnom klauzulom (EUR).

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

33.2. Rizik likvidnosti

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

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

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

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,
- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine:

U hiljadama RSD	Do 6 meseca	Od 6 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	345				345
Potraživanja	22.886				22.886
Kratkoročni finansijski plasmani	0				0
Ostala potraživanja	44.566		83.630		128.196
Ukupno	67.797		83.630		151.427
Kratkoročne finansijske obaveze	30.488	87.753			118.241
Obaveze prema dobavljačima	179.605	83.215			262.820
Dugoročne obaveze			421.063	78.480	499.543

Napredak Stara Pazova ad
Napomene uz finansijske izveštaje

Ostale obaveze	18.463				18.463
Ukupno	228.556	170.968	421.063	78.480	899.067
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	-160.759	-170.968	-337.433	-78.480	-747.640

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	Do 6 meseci	Od 6 meseci do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	83				83
Potraživanja	150.264				150.264
Kratkoročni finansijski plasmani	0				0
Ostala potraživanja	41.557		82.636		124.193
Ukupno	191.904		82.636		274.540
Kratkoročne finansijske obaveze	44.381	306.916			351.297
Obaveze prema dobavljačima	189.707	44.466			234.173
Dugoročne obaveze			330.486	80.370	410.856
Ostale obaveze	59.180				59.180
Ukupno	293.268	351.382	330.486	80.370	1.055.506
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.	-101.364	-351.382	-247.850	-80.370	-780.966

33.3. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Međutim pored toga, Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 345 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 83 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

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

Napredak Stara Pazova ad
Napomene uz finansijske izveštaje

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	22.608	143.554
Kupci u inostranstvu	0	0
- Evro zona		
- Ostali		
Ukupno	<u>22.608</u>	<u>143.554</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	11.920		108.651	
Docnja od 0 do 30 dana	1.039			
Docnja od 31 do 60 dana	1.243		21.712	
	2.988		13.191	
Docnja od 61 do 90 dana				
Docnja od 91 do 120 dana	342			
Docnja od 121 do 360 dana	5.076			
Docnja preko 360 dana	7.135	7.135	7.598	7.598
Ukupno	<u>29.743</u>	<u>7.135</u>	<u>151.152</u>	<u>7.598</u>

Ispravka vrednosti

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. Januara	7.598	6.668
Povećanja	296	1.227
Smanjenja	759	297
Otpisi	0	0
Stanje 31. decembar	<u>7.135</u>	<u>7.598</u>

33.4 Pravična (fer) vrednost

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

Napredak Stara Pazova ad
Napomene uz finansijske izveštaje

procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

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

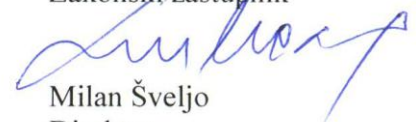
U Staroj Pazovi, 29. februar 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Dragana Miljević
Rukovodilac finan.-račun.poslova



Zakonski zastupnik


Milan Šveljo
Direktor