

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnji i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), ŽITKO a.d. iz Bačke Topole, MB: 08071128, šifra delatnosti.: 10.61 objavljuje sledeći:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: 01.01.2011 do 31.12.2011. godine

POSLOVNO IME:	ŽITKO AD BAČKA TOPOLA
MATIČNI BROJ:	08071128
POŠTANSKI BROJ I mesto:	24300 BAČKA TOPOLA
ULICA I BROJ:	GLAVNA 90
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	fin.racun@zitko.co.rs
INTERNET ADRESA:	www.zitko.co.rs
KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI:	POJEDINAČNI PODACI
USVOJENI (da ili ne)	NE

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	
SEDIŠTE:	
MATIČNI BROJ:	
USVOJENI (da ili ne)	

OSOBA ZA KONTAKT:	MILENA BRKLJAČ
TELEFON:	024/715-585
FAKS:	024/715-639
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	milena.brkljac@zitko.co.rs
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:	DRAGAN JEVTIĆ

❖ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

AKTIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA AKTIVA:		
Stalna imovina		
Neuplaćeni, upisani kapital		
Goodwill		
Nematerijalna ulaganja	120	1.411
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	878.560	913.854
Nekretnine postrojenja i oprema	877.783	913.144
Investicione nekretnine		
Biološka sredstva	777	710
Dugoročni finansijski plasmani	34.886	43.734
Učešća u kapitalu	29.791	38.355
Ostali dugoročni fin. plasmani	5.095	5.379
Obrtna imovina	2.260.324	2.330.874
Zalihe	89.586	125.917
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	2.170.738	2.204.957
Potraživanja	321.415	415.244
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	10.837	0
Kratkoročni finansijski plasmani	1.779.564	1.758.494
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.907	14.627
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	55.015	16.592
Odložena poreska sredstva		
Poslovna imovina	3.173.890	3.289.873
Gubitak iznad visine kapitala		
Vanbilansna aktiva	4.505.990	4.314.238

(u hiljadama RSD)

PASIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA PASIVA:		
Kapital:	1.631.678	1.760.656
Osnovni kapital	891.156	897.336
Neuplaćeni upisani kapital		
Rezerve	30.652	30.652
Revalorizacione rezerve	540.776	548.412
Nerealizovani dobici po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	1.858	929
Neraspoređena dobit	291.365	291.365
Gubitak	120.413	0
Otkupljene sopstvene akcije	0	6.180

Dugoročna rezervisanja i obaveze	1.487.535	1.470.494
Dugoročna rezervisanja		
Dugoročne obaveze	640.353	606.181
Dugoročni krediti	640.353	606.181
Ostale dugoročne obaveze		
Kratkoročne obaveze	847.182	864.313
Kratkoročne finansijske obaveze	760.178	766.405
Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koj se obustavlja		
Obaveze iz poslovanja	63.458	60.615
Ostale kratkoročne obaveze	20.596	16.992
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	2.950	10.314
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0	9.987
Odložene poreske obaveze	54.677	58.723
Vanbilansna pasiva	4.505.990	4.314.238

BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:	1.896.935	1.750.246
Prihodi od prodaje	1.767.336	1.551.993
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	172.491	243.148
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	49.373	54.636
Ostali poslovni prihodi	6.481	9.741
Finansijski prihodi	4.971	4.681
Ostali prihodi	27.708	262.606
Poslovni rashodi	1.885.865	1.638.159
Nabavna vrednost prodate robe	21.159	123.344
Troškovi materijala	1.492.405	1.134.276
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	221.852	188.560
Troškovi amortizacije i rezervisanja	42.749	45.394
Ostali poslovni rashodi	107.700	146.585
Finansijski rashodi	116.532	132.602
Ostali rashodi	47.935	223.590
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	(120.718)	23.182
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA	(3.740)	7.771
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	(124.458)	30.953
POREZ NA DOBITAK		
Poreski rashodi perioda	0	14.876
Odloženi poreski rashod perioda	0	1.480
Odloženi poreski prihod perioda	4.046	0
Isplaćena lična primanja poslodavcu		
NETO DOBITAK (GUBITAK):	(120.412)	14.597
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog	0	14.597

lica		
ZARADA PO AKCIJI		
1. Osnovna zarada		
2. Umanjena zarada po akciji		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.985.027	1.542.538
Prodaja i primljeni avansi	1.970.887	1.530.406
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3.272	65
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	10.868	12.067
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	1.871.252	1.556.665
Isplate dobavljačima i dati avansi	1.479.213	1.188.025
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	205.301	188.009
Plaćene kamate	110.591	127.417
Porez na dobitak	20.825	1.164
Plaćanja na osnovu ostalih javnih prihoda	55.322	52.050
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	113.775	0
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	14.127
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	11.347	447.941
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	7.933	0
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3.343	447.876
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	0	0
Primljene kamate i aktivnosti investiranja	71	65
Primljene dividende	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	136.460	580.876
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	43	269
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	2.131	5.437
Ostali finansijski rashodi	134.286	575.170
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	0	0
Neto odlivi gotovine iz iz aktivnosti investiranja	125.113	132.935
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	618	166.905
Uvećanje osnovnog kapitala	0	0
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	0	165.773
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	618	1.132
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	15.450
Otkup sopstvenih akcija i udela	0	15.450
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	0	0
Finansijski lizing	0	0
Isplaćene dividende	0	0
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	618	151.455

Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	1.996.992	2.157.384
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	2.007.712	2.152.991
NETO PRILIV GOTOVINE	0	4.393
NETO ODLIV GOTOVINE	10.720	0
Gotovina na početku obračunskog perioda	14.627	10.234
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Negativne kursne razlike po osnovu preračunagotovine		
Gotovina na kraju obračunskog perioda	3.907	14.627

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU:

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacije rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HoV
Stanje na 01.01. prethodne godine	830.694	65.792			30.652	93.750	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine	830.694	65.792			30.652	93.750	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini		357.616				593.812	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	356.766					139.150	
Stanje na dan 31.12 prethodne godine	473.928	423.408			30.652	548.412	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine	473.928	423.408			30.652	548.412	
Ukupna povećanja u tekućoj godini							
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	6.180					7.636	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	467.748	423.408			30.652	540.776	

POZICIJA	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na 01.01. prethodne godine	568	197.885			1.218.205	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine	568	197.885			1.218.205	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	361	94.960		6.180	1.39.847	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		1.480			497.396	
Stanje na dan 31.12 prethodne godine	929	291.365		6.180	1.760.656	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine	929	291.365		6.180	1.760.656	
Ukupna povećanja u tekućoj godini	929		120.413		121.342	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini				6.180	7.636	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	1.858	291.365	120.413		1.631.678	



IEF

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2011. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
ŽITKO - BAČKA TOPOLA

Beograd, april 2012. godine

I E F



11070 Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II

telefon (011) 20-53-550
fax (011) 20-53-590

WWW.IEF.RS

"I E F" d.o.o. je osnovan i upisan u registar preduzeća za reviziju na osnovu mišljenja Saveznog ministarstva finansija septembra 2000. godine. Aktuelna registracija kao revizorskog preduzeća bazirana na rešenju Ministarstva finansije RS br. 023-02-00112/2008-16 od 07.04.2008. godine. Član Komore ovlašćenih revizora, red. broj upisa 18, na osnovu odluke Saveta Komore 67/07 od 18.06.2007. godine. Upis kod Agencije za privredne registre 24.03.2006. godine, broj registracije BD 52416; MB: 17303252; PIB: 100120147



R 67/12

2.

3.

4. IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Skupštini akcionara
Žitko a.d., Bačka Topola

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Žitko a.d., Bača Topola (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i u skladu sa propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

/nastavlja se/



/nastavak/

Skretanje pažnje

Navedeno je u Napomeni VI 2. da je Društvo na dan Bilansa stanja za 2011. godinu iskazalo potraživanja po osnovu zajmova od matičnog društva Verano motors d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 1.734.908 hiljada. Tekući računi matičnog društva su na dan odobravanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu bili u blokadi a na dan Izveštaja revizora ukupna visina blokade iznosi RSD 58.057 hiljada. Imajući u vidu da je kontinuitet poslovanja Društva u značajnoj meri uslovljen nastavkom poslovanja najvećih dužnika, Rukovodstvo Društva je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu izvršilo procenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti poslovanja u skladu sa zahtevima MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ i razmatralo da li su ispunjeni uslovi za priznavanje rashoda po osnovu obezvređenja potraživanja po osnovu zajmova od matičnog društva. Imajući u vidu da je poslovanje Društva u ranijem periodu bilo profitabilno, da je postojao neposredan pristup finansijskim resursima, da tekuća likvidnost nije ugrožena jer se održava iz redovnog poslovanja Društva i da rukovodstvo matičnog društva ulaže napore da otuđenjem dela imovine stekne gotovinu kojom će izmiriti svoje obaveze, Rukovodstvo Društva veruje da neizvesnost u vezi naplate potraživanja po osnovu zajmova od matičnog društva Verano motors d.o.o., Beograd koje se trenutno nalazi u finansijskim teškoćama neće ugroziti sposobnost Društva da nastavi da posluje u neograničenom trajanju i da zbog toga ne treba vršiti obezvređenje potraživanja po osnovu zajmova od matičnog društva. Procenjivanje prikladnosti sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu po načelu stalnosti poslovanja od strane Rukovodstva Društva izvršeno je za period od 12 meseci od dana odobrenja finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

Pribavili smo dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza o prikladnosti primene načela stalnosti poslovanja od strane Rukovodstva Društva zbog čega po navedenom pitanju nije izražena rezerva u našem mišljenju.

Beograd, 25. april 2012. godine

Ovlašćeni revizor

Stanimirka Svičević

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Odeljak A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. Bilans stanja	7
2. Bilans uspeha	8
3. Izveštaj o tokovima gotovine	9
4. Izveštaj o promenama na kapitalu	10

Odeljak B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

I. Društvo i osnove za finansijsko izveštavanje	13
II. Pregled pozicija Bilansa stanja sa napomenama	21
III. Pregled pozicija Bilansa uspeha sa napomenama	34
IV. Pregled pozicija Izveštaja o tokovima gotovine sa napomenama	36
V. Događaji posle datuma bilansa stanja	37
VI. Ostale napomene	38

PRILOG

Pismo o prezentiranim finansijskim izveštajima

ODELJAK A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2011.

**BILANS STANJA**

Žitko - Bačka Topola

na dan 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2011.	2010.
STALNA IMOVINA		913.566	958.999
Nematerijalna ulaganja	II.1.	120	1.411
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	II.2.	878.560	913.854
Dugoročni finansijski plasmani	II.3.	34.886	43.734
OBRTNA IMOVINA		2.260.324	2.330.874
Zalihe	II.4.	89.586	125.917
Potraživanja	II.5.	321.415	415.244
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	II.6.	10.837	
Kratkoročni finansijski plasmani	II.7.	1.779.564	1.758.494
Gotovinski ekvivalenti	II.8.	3.907	14.627
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	II.9.	55.015	16.592
UKUPNA AKTIVA		3.173.890	3.289.873
KAPITAL		1.631.678	1.760.656
Osnovni kapital	II.11.	891.156	897.336
Rezerve	II.11.	30.652	30.652
Revalorizacione rezerve	II.11.	540.776	548.412
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	II.11.	1.858	929
Neraspoređeni dobitak	II.11.	291.365	291.365
Gubitak	II.11.	120.413	
Otkupljene sopstvene akcije			6.180
DUGOROČNE OBAVEZE	II.12.	640.353	606.181
KRATKOROČNE OBAVEZE		847.182	864.313
Kratkoročne finansijske obaveze	II.13.	760.178	766.405
Obaveze iz poslovanja	II.14.	63.458	60.615
Ostale kratkoročne obaveze	II.15.	20.596	16.992
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	II.16.	2.950	10.314
Obaveze po osnovu poreza na dobitak			9.987
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	II.17.	54.677	58.723
UKUPNA PASIVA		3.173.890	3.289.873
Vanbilansna aktiva/pasiva	II.10.	4.505.990	4.314.238

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija Bilansa stanja pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

**BILANS USPEHA**

Žitko - Bačka Topola

u periodu od 01.01. do 31.12.

(u RSD 000)

Pozicije	Napomena*	2011.	2010.
PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
POSLOVNI PRIHODI	III.1.	1.896.935	1.750.246
Prihodi od prodaje		1.767.336	1.551.993
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		172.491	243.148
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		49.373	54.636
Ostali poslovni prihodi		6.481	9.741
POSLOVNI RASHODI	III.1.	1.885.865	1.638.159
Nabavna vrednost prodate robe		21.159	123.344
Troškovi materijala		1.492.405	1.134.276
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi		221.852	188.560
Troškovi amortizacije i rezervisanja		42.749	45.394
Ostali poslovni rashodi		107.700	146.585
POSLOVNI DOBITAK	III.1.	11.070	112.087
FINANSIJSKI PRIHODI	III.2.	4.971	4.681
FINANSIJSKI RASHODI	III.2.	116.532	132.602
OSTALI PRIHODI	III.3.	27.708	262.606
OSTALI RASHODI	III.3.	47.935	223.590
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	III.4.		23.182
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	III.4.	120.718	
NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	III.5.		7.771
NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	III.5.	3.740	
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	III.6.		30.953
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	III.6.	124.458	
POREZ NA DOBITAK			
Poreski rashod perioda	III.7.		14.876
Odloženi poreski rashodi perioda	III.7.		1.480
Odloženi poreski prihodi perioda	III.7.	4.046	
Isplaćena lična primanja poslodavcu	III.8.		
NETO DOBITAK	III.9.		<u>14.597</u>
NETO GUBITAK	III.9.	<u>120.412</u>	
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	III.10.		
NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	III.11.		14.597
ZARADA PO AKCIJI			
Osnovna zarada po akciji	III.12.		
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	III.13.		

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Bilansa uspeha pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje



IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.

Žitko - Bačka Topola

(u RSD 000)

Pozicije	Napomene *	2011.	2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	IV.1.		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.985.027	1.542.538
Prodaja i primljeni avansi		1.970.887	1.530.406
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		3.272	65
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		10.868	12.067
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.871.252	1.556.665
Isplate dobavljačima i dati avansi		1.479.213	1.188.025
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi		205.301	188.009
Plaćene kamate		110.591	127.417
Porez na dobitak		20.825	1.164
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda		55.322	52.050
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		113.775	
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			14.127
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA	IV.2.		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		11.347	447.941
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		7.933	
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		3.343	447.876
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		71	65
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		136.460	580.876
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		43	269
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		2.131	5.437
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		134.286	575.170
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		125.113	132.935
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA	IV.3.		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		618	166.905
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)			165.773
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		618	1.132
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			15.450
Otkup sopstvenih akcija i udela			15.450
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		618	151.455
SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE		1.996.992	2.157.384
SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE		2.007.712	2.152.991
NETO PRILIV GOTOVINE			4.393
NETO ODLIV GOTOVINE		10.720	
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		14.627	10.234
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE			
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE			
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		<u>3.907</u>	<u>14.627</u>

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Izveštaja o tokovima gotovine pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje



IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

Žitko - Bačka Topola

u periodu od 01.01. do 31.12.
(u RSD 000)

OPIS	Napomena*	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve	Revalorizaci- one rezerve	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspore- đeni do dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije i udeli	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	II.11.	830.694	65.792	30.652	93.750	568	197.885			1.218.205
Ukupna povećanja u prethodnoj godini			357.616		593.812	361	94.960		6.180	1.039.847
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		356.766			139.150		1.480			497.396
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	II.11.	473.928	423.408	30.652	548.412	929	291.365		6.180	1.760.656
Ukupna povećanja u tekućoj godini						929	120.413			(121.342)
Ukupna smanjenja u tekućoj godini		6.180			7.636				6.180	7.636
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	II.11.	467.748	423.408	30.652	540.776	1.858	291.365	120.413		1.631.678

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija u tekstu
pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

ODELJAK B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE



I DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Društvo

Društvo za proizvodnju, preradu i promet Žitko, Bačka Topola (u daljem tekstu: Društvo) osnovan je 1948. godine spajanjem osam malih mlinova na teritoriji bivšeg sreza Bačka Topola. Krajem 2003. godine, kroz proces privatizacije, Društvo ulazi u sastav grupacije Verano.

Društvo je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre sa skraćenim nazivom Žitko a.d., Bačka Topola, matičnim brojem 08071128 i poreskim identifikacionim brojem 101443987.

Društvo je registrovano za delatnost proizvodnja mlinskih proizvoda.

Društvo obavlja svoje delatnosti kapitalom svojih akcionara. Kod Centralnog registra depa i kliring hartija od vrednosti upisan je kapital sledeće strukture:

- Verano motors d.o.o., Beograd sa učešćem od 54,67% u osnovnom kapitalu;
- Techno domus d.o.o., Beograd sa učešćem od 25,05% u osnovnom kapitalu;
- Balex export-import d.o.o., Beograd, sa učešćem od 12,84% u osnovnom kapitalu;
- drugi mali akcionari sa učešćem od 7,44% u osnovnom kapitalu.

Organi upravljanja u Društvu su:

- Skupština akcionara;
- Upravni odbor;
- Generalni direktor i
- Nadzorni odbor.

Društvo, prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre predstavlja sa neograničenim ovlašćenjima Dragan Jevtić, generalni direktor.

Društvo je na dan 31. decembra 2011. godine imalo 248 zaposlenih.

Priloženi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Upravnog odbora Društva dana 25. februara 2012. godine.

2. Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009 i 99/2011 - dr. zakon), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti pravnog lica.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 114/2006, 5/2008 - ispr., 119/2008 i 2/2010) koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Društva nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, koji su bili predmet revizije.

4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

a) **Stalna imovina**

Stalna imovina obuhvata nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja čine licence za korišćenje softvera.

Početno merenje nematerijalnih ulaganja koja ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo vrši se po nabavnoj ceni ili ceni koštanja.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva koja uključuju zemljište, šume i višegodišnje zasade, građevinske objekte, postrojenja i opremu čine 27,68% od ukupne poslovne aktive na dan 31. decembra 2011. godine.

Nabavna vrednost, odnosno cena koštanja neke stavke nekretnina, postrojenja i opreme priznaje se kao stalno sredstvo, u skladu sa uslovima za priznavanje iz MRS 16 „Nekretnina, postrojenja i oprema“, ako su ispunjeni sledeći uslovi: očekuju se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom i nabavna vrednost, odnosno cena koštanja sredstva može se pouzdano utvrditi.

Sredstva alata i inventara čiji je vek upotrebe duži od godinu dana i čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke sredstva veća od prosečne bruto zarade u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku od republičkog organa nadležnog za poslove statistike, iskazuju se u okviru opreme. Sredstava alata i inventara koja ne ispunjavaju prethodno navedene uslove iskazuju se u okviru zaliha i stavljanjem u upotrebu celokupna njihova vrednost se prenosi na troškove perioda.

Nabavnu vrednost čine svi izdaci koji se priznaju u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ vrednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove nabavke ili izgradnje i dovođenje sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti, a umanjene za trgovinske popuste i rabate.

Nekretnine, postrojenja i oprema izrađeni u sopstvenoj režiji početno se priznaju u visini cene koštanje, pod uslovom da nije veća od neto prodajne cene. U cenu koštanje se ne uključuju visoki troškovi otpadnog materijala, rada ili drugih resursa nastalih u proizvodnji.

Troškovi svakodnevnog održavanja stavke nekretnina, postrojenje i opreme, kao što su troškovi rada i potrošnog materijala ili sitnih rezervnih delova, priznaju se kao trošak perioda u kojem nastaju. Kada naknadni izdaci podrazumevaju zamenu značajnih rezervnih delova, trošak rezervnog dela uključuje se u knjigovodstvenu vrednost sredstva, u momentu kada ti troškovi nastanu, pod uslovom da rezervni deo ispunjava opšte uslove za priznavanje sredstva, u skladu sa MRS.

Ako su u knjigovodstvenu vrednost nekog sredstva uračunati troškovi zamene rezervnog dela, knjigovodstvena vrednost zamenjenog dela se isknižava, odnosno za tu vrednost se umanjuje knjigovodstvena vrednost stavke nekretnina, postrojenja i opreme. Ukoliko ne postoji podatak o knjigovodstvenoj (sadašnjoj) vrednosti zamenjenog dela, ona se utvrđuje na osnovu nabavne vrednosti takvog novog rezervnog dela, stin da se ta vrednost umanjuje srazmerno broju meseci korišćenja sredstva.

Na osnovu procene rukovodstva, ukoliko su ispunjeni opšti uslovi za priznavanje sredstva, u knjigovodstvenu vrednost nekretnine, postrojenja i opreme priznaju se naknadna ulaganja po osnovu kojih se: produžava korisni vek

upotrebe sredstva, povećava kapacitet, unapređuje sredstvo, poboljšava kvalitet proizvoda i bitno umanjuju troškovi.

Za vrednovanje nekretnina nakon početnog priznavanja primenjuje se model fer vrednosti. Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenje i oprema, čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, iskazuju se po revalorizovanom iznosu koji predstavlja njihovu fer vrednost na dan revalorizacije umanjenu za ukupnu naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost značajno ne razlikuje od vrednosti koja bi se utvrdila ako bi se koristila fer vrednost na dan bilansa stanja. Prilikom revalorizacije nekretnine, postrojenja i opreme, revalorizuju se sve nekretnine, postrojenja i oprema iz grupe kojoj to sredstvo pripada. Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme koji se revalorizuju. Kada se fer vrednost revalorizovanog sredstva znatno razlikuje od njegove iskazane vrednosti, potrebna je nova revalorizacija. Česte revalorizacije nisu neophodne za nekretnine, postrojenja i opremu kod kojih su promene fer vrednosti samo neznatne. Umesto toga, dovoljna je revalorizacija svakih tri ili pet godina.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini revalorizovani iznos koji izražava njihovu fer vrednost po odbitku preostale vrednosti sredstva. Ako je preostala vrednost beznačajna, smatra se da je jednaka nuli, a kada je značajna, procenjuje se na dan sticanja i na dan svake naknadne revalorizacije vrši se nova procena preostale vrednosti sredstava. Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja. Amortizacione stope se analiziraju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i nameravani vek njihovog korišćenja. Promena stope amortizacije u skladu sa stavom 5. MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“, smatra se promenom računovodstvene procene a ne promenom računovodstvene politike, pa se po tom osnovu ne vrši retroaktivno usklađivanje, kao ni korekcija rezultata poslovanja prethodne godine. Obračun amortizacije počinje od narednog meseca po isteku meseca u kojem je stavka nekretnina, postrojenja i opreme stavljena u upotrebu, odnosno postala raspoloživa za upotrebu. Amortizacija se obračunava i kada se stavke nekretnina, postrojenja i opreme ne koriste. Stalna sredstva se amortizuju putem proporcionalne amortizacije. Amortizacija sredstva se vrši do momenta otuđenja (rashod, prodaja) sredstva bez obzira na to da li se to sredstvo koristi ili je stavljeno van upotrebe, osim ako nije u potpunosti amortizovan.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuju se kao razlika između neto dobiti od prodaje i njegove knjigovodstvene vrednosti i priznaju se kao prihod ili rashod perioda u kome su nastali.

Sve nabavke opreme u toku 2011. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje svaki izdatak koji se priznaje shodno odredbama MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

Stope amortizacije primenjene za 2011. godinu su sledeće:

Amortizacione grupe	Stope
Građevinski objekti	2,5 - 4%
Oprema	10 - 20%
Vozila	8,3 - 25%
Nameštaj	10 - 15,5%

Biološka sredstva

Biološka sredstva su osnovno stado, šume i višegodišnji zasadi. Biološko sredstvo se odmerava prilikom početnog priznavanja i na datum svakog bilansa stanja po fer vrednosti, umanjenoj za procenjene troškove prodaje, osim kada se fer vrednost ne može pouzdano utvrditi, u skladu sa MRS 40 - Poljoprivreda. Za biološka sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti, ne vrši se obračun amortizacije. Ako postoji aktivno tržište bioloških sredstava ili poljoprivrednih proizvoda, cena koja se kotira na tom tržištu predstavlja osnov za određivanje fer vrednosti.

Ako ne postoji aktivno tržište, utvrđivanje fer vrednosti vrši se na osnovu tržišnih cena iz poslednje transakcije, pod uslovom da nije bilo značajne promene ekonomskih okolnosti od datuma te transakcije do datuma bilansa stanja. Ukoliko nisu dostupne tržišne cene za konkretno sredstvo, procena se može izvršiti na osnovu tržišnih cena za slična sredstva.

Ako se prilikom početnog priznavanja ne može pouzdano utvrditi fer vrednost bioloških sredstava, ta sredstva se vrednuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja umanjenoj za amortizaciju i eventualne gubitke od obezvređenja.



Poljoprivredni proizvodi se u momentu ubiranja uvek vrednuju po njihovoj fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje.

b) Dugoročni finansijski plasmani

U okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešća u kapitalu povezanih pravnih lica i učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Takođe, u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se dugoročni krediti, zavisnim, povezanim i

drugim pravnim licima, dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu, dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, sopstvene akcije i ostali dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije (naknade isplaćene agentima, savetnicima, brokerima i dilerima, takse regulatornih agencija i berzi, porezi i dr. dažbine) se uključuju u početno merenje svih finansijskih sredstava.

Za potrebe merenja finansijskog sredstva nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije: zajmovi i potraživanja koji su potekli od strane Društva i koji se ne drže radi trgovanja, ulaganja koja se drže do dospeća, finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja.

Posle početnog priznavanja, društvo meri finansijska sredstva, uključujući i derivate koji su sredstva, po njihovim fer vrednostima, bez bilo kakvog umanjivanja za transakcione troškove koji mogu nastati prilikom prodaje ili drugog otuđenja.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti, ili po tržišnoj vrednosti, zavisno od toga koja je niža. Hartije od vrednosti za koje ne postoji aktivno tržište iskazuju se po nadoknadivoj vrednosti. Nadoknadiva vrednost je zasnovana na proceni budućih novčanih tokova, diskontovanih po prosečnoj stopi aktivne kamate na kredite.

U okviru ostalih dugoročnih plasmana iskazuju se dugoročno uložena sredstva u zajedničke poduhvate u skladu sa MRS-31; (dugoročno oročeni depoziti, dugoročno date kaucije, dugoročno dati zajmovi za rešavanje stambenih potreba zaposlenih, plasmani po osnovu finansijskog lizinga i dr.)

Ostali dugoročni plasmani se vode po amortizovanoj vrednosti izračunatoj primenom ugovorene efektivne kamatne stope, sem u slučaju kada se efektivna kamatna stopa menja u skladu sa ugovorom.

Društvo na dan bilansa procenjuje da li postoje objektivni dokazi za obezvređenje finansijskog sredstva ili grupe sredstava i ukoliko takvi dokazi postoje, vrši se procena vrednosti određenog sredstva ili grupe sredstava koja može da se povraća. Umanjenje vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana zbog obezvređenja u skladu sa stavom 63. MRS 39 za finansijska sredstva iskazana po amortizovanoj vrednosti, stavom 66. MRS 39 za finansijska sredstva koja se vode po nabavnoj vrednosti, i u skladu sa stavom 67. MRS 39 za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, priznaje na teret rashoda perioda.

c) Zalihe

Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača vrednuju se po nabavnoj vrednosti, dok se zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak privrednog društva vrednuju po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje (konverzije) i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim poreza na dodatnu vrednost), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju gotovih proizvoda, materijala i usluga. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke.

Kada se materijal proizvodi kao proizvod sopstvene proizvodnje i dalje koristi u narednoj fazi procesa proizvodnje, njegova procena vrši se u visini troškova proizvodnje tih zaliha a najviše do neto prodajne vrednosti tih zaliha.

Obračun troškova zaliha materijala se vrši po metodu prosečne ponderisane cene.

Zalihe učinaka

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda nastaju kao rezultat proizvodnog procesa privrednog društva. Ove zalihe vrednuju se po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine troškovi direktnog materijala, troškovi direktnog rada, indirektni troškovi (amortizacija , troškovi održavanja) i opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha gotovih proizvoda se ne uključuju, već predstavljaju rashode perioda u kome su nastali, sledeći troškovi: opšti administrativni troškovi, troškovi amortizacije i održavanja neproizvodnih stalnih sredstava, troškovi kamate, osim ako je to dozvoljeno MRS 23 „Troškovi pozajmljivanja“, kod izgradnje ili proizvodnje zaliha, troškovi marketinga, reklame, prodaje, distribucije i reprezentacije, troškovi neuobičajenog velikog otpisa otpadnog materijala, rada ili drugih proizvodnih troškova, troškovi članarina, troškovi istraživanja i troškovi razvoja, osim kada se ti troškovi odnose na dizajn ili konstrukciju predmeta namenjenih prodaji.

Fiksni opšti troškovi se raspoređuju na jedinice proizvodnje samo prema normiranom kapacitetu, a iznos nastalih fiksnih troškova iznad normiranih tereti troškove perioda.

Rezultat proizvodnog procesa može da bude više proizvoda koji se proizvode istovremeno. To je slučaj, na primer, kada se proizvode zajednički proizvodi ili kada postoje proizvod i nusproizvod. Kad troškovi proizvodnje svakog proizvoda ne mogu posebno da se odrede, tada se dodeljuju proizvodima na razumnoj i doslednoj osnovi. Na primer, dodeljivanje može da bude zasnovano na relativnoj prodajnoj vrednosti svakog proizvoda, u fazi proizvodnog procesa kada se proizvodi mogu odvojeno identifikovati ili po okončanju proizvodnje. Većina nusproizvoda je po svojoj prirodi beznačajna. Kada je to slučaj, oni se uglavnom vrednuju po neto prodajnoj vrednosti i ta vrednost se oduzima od cene koštanja glavnog proizvoda. Kao rezultat ovoga, iskazani iznos glavnog proizvoda ne razlikuje se značajno od njegove cene koštanja.

Drugi troškovi uključuju se u cenu koštanja zaliha samo u meri u kojoj su nastali prilikom dovođenja zaliha na njihovo sadašnje mesto i u sadašnje stanje. Na primer, u cenu koštanja zaliha mogu se uključiti i neproizvodni režijski troškovi projektovanja proizvoda za posebne kupce.

Cena koštanja gotovog proizvoda utvrđuje se uz pomoć izabranog metoda kalkulacija. Cena koštanja zaliha stavki koje obično nisu međusobno zamenjive ili usluga koje su proizvedene i razdvojene na posebne projekte utvrđuje se putem jasne identifikacije svakog pojedinačnog troška.

U slučaju kada je neto prodajna cena zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne cene. Neto prodajna cena predstavlja procenjenu prodajnu cenu, umanjenu za troškove prodaje i troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje).

Zalihe robe

Zalihe robe vrednuju se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna vrednost, uvozne dažbine i drugi porezi (osim poreza na dodatnu vrednost), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke umanjuju fakturnu vrednost. U zavisne troškove nabavke uključuje se razlika između vrednosti uvozne robe utvrđene u ispravi carinskog organa i vrednosti po obračunu inostranog dobavljača, stim da se ova razlika knjiži na prihode od usklađivanja vrednosti zaliha.

d) **Kratkoročna potraživanja i plasmani**

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca - matičnih, zavisnih i povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga. Potraživanja od kupaca po osnovu prodaje proizvoda i robe i pružanja usluga priznaju se u trenutku obavljanja transakcije prodaje, odnosno pružanja usluge. Pri početnom priznavanju potraživanje se vrednuje u iznosu ugovorene prodajne vrednosti, umanjeno za ugovoreni iznos popusta i rabata, a uvećano za obračunati PDV.

Ukoliko je prihod od prodaje priznat, prema načelu nastanka poslovnog događaja, a naknadno se pojavio rizik naplate, potraživanje se indirektno ispravlja na teret rashoda poslovanja, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna. Rizik naplate svakog pojedinačnog materijalno značajnog potraživanja procenjuje rukovodstvo Društva.

Potraživanja od kupaca iz inostranstva početno se vrednuju u protivvrednosti inostrane valute, prema deviznom kursu na dan transakcije. Za efekat promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate, kao i na svaki datum bilansa stanja, utvrđuju se kursne razlike, koje se evidentiraju kao prihod, odnosno kao rashod perioda.

Potraživanja od kupaca u zemlji sa ugovorenim valutnom klauzulom početno se vrednuju u protivvrednosti inostrane valute prema ugovorenom deviznom kursu na dan transakcije. Za efekat promena deviznog kursa od

datuma naplate, kao i na svaki datum bilansa stanja, utvrđuje se efekat valutne klauzule, koji se evidentiraju kao prihod, odnosno rashod perioda.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa i hartije od vrednosti kojima se trguje bez obzira na rokove dospeća.

e) **Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće, a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

f) **Aktivna i pasivna vremenska razgraničenja**

Aktivna vremenska razgraničenja se sastoje od razgraničenih troškova po osnovu obaveza koje su fakturisane u tekućem a odnose se na naredni period, kao i unapred plaćenih rashoda. Takođe, u okviru aktivnih vremenskih razgraničenja iskazuju se razgraničeni porez na dodatu vrednost i razgraničeni troškovi kamata po dugoročnom kreditu.

Razgraničeni prihodi po osnovu kamata po stambenim kreditima zaposlenih koji se odnose na naredni obračunski period evidentiraju se u okviru pasivnih vremenskih razgraničenja.

g) **Obaveze po kreditima**

Kreditni od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje“ po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

h) **Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze**

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.

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

i) **Prihodi i rashodi**

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti primljene naknade ili naknade koja će se primiti i predstavljaju iznose koji se dobijaju za prodatu robu/gotove proizvode i izvršene usluge u toku redovnog poslovanja, umanjene za date trgovačke popuste, rabate i porez na dodatu vrednost. Priznavanje prihoda se vrši istovremeno sa priznavanjem uvećanja imovine ili umanjenja obaveza.

Prihodi od redovnih aktivnosti su prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga, kamate, zakupnine i dr. Prihodi od prodaje robe/proizvoda (i nabavna vrednost prodane robe) se priznaju u trenutku prodaje, kada se roba/proizvod isporuče i kada su značajni rizici i koristi od vlasništva nad njima preneti na kupca. Prihodi od vršenja usluga se evidentiraju po fakturnoj vrednosti uz isključenje poreza na dodatu vrednost.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip uzročnosti prihoda i rashoda). Svi rashodi se priznaju nezavisno od toga da li su plaćeni.

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim приходima i odnose se na: troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, troškove zakupa, druge proizvodne usluge i ostale poslovne rashode.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme se priznaju na teret rashoda obračunskog perioda u kom su nastali u stvarno nastalom iznosu. Troškovi zakupa se priznaju na teret bilansa uspeha u momentu njihovog nastanka i u skladu sa odgovarajućim ugovorima o zakupu.

Prihodi od kamata i rashodi od kamata priznaju se u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose. Kamate koje dospevaju u budućim obračunskim periodima se odlažu preko računa razgraničenja.

j) **Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule**

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Zvanični kursevi za najučestalije u primeni strane valute na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs:	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	1		104,6409	105,4982
USD	1		80,8662	79,2802
CHF	1		85,9121	84,4458

k) **Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

l) **Porezi i doprinosi**

Tekući porez

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 10% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobitci na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.



m) **Primanja zaposlenih**

Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Zakonom o radu Društvo je u obavezi da plati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne mesečne zarade ostvarene u Društvu ili u visini proseka Republike Srbije (opcija koja je povoljnija za zaposlenog) u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Prema mišljenju rukovodstva Društva, sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova nije materijalno značajna za finansijske izveštaje sagledane u celini i zbog tog u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

II PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja iskazana su u iznosu od ukupno RSD 120 hiljada, a odnose se na:

PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA

u RSD 000

	Ulaganje u razvoj	Koncesije, patenti, licence i slična prava	Ukupno
Nabavna vrednost:			
Stanje 01.01.2010. god.	520	1.449	1.969
Povećanja:		1.193	1.193
Nove nabavke (naknadna ulaganja)		1.193	1.193
Smanjenje:	520		520
Isknjiženje	520		520
Stanje 31.12.2010. god.		2.642	2.642
Ispravka vrednosti:			
Stanje 01.01.2010. god.	203	297	500
Povećanja:	130	934	1.064
Amortizacija	130	839	969
Korekcija obračuna amortizacije		95	95
Smanjenje:	333		333
Isknjiženje	333		333
Stanje 31.12.2010. god.		1.231	1.231
Sadašnja vrednost:			
31.12.2010. godine		1.411	1.411
Nabavna vrednost:			
Stanje 01.01.2011. god.		2.642	2.642
Povećanja:		1.440	1.440
Nove nabavke (naknadna ulaganja)		1.440	1.440
Stanje 31.12.2011. god.		4.082	4.082
Ispravka vrednosti:			
Stanje 01.01.2011. god.		1.231	1.231
Korekcija početnog stanja		1.312	1.312
Povećanja:		1.419	1.419
Amortizacija		1.419	1.419
Stanje 31.12.2011. god.		3.962	3.962
Sadašnja vrednost:			
31.12.2011. godine		120	120



2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva sa pregledom promena

Na posebnim analitičkim računima nekretnina, postrojenja i opreme obezbeđene su odgovarajuće evidencije o nabavnoj vrednosti i ispravkama. Nove nabavke bilansirane u 2011. godini iskazane su po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

u RSD 000

	Zemljište	Šume i višegodišnji zasadi	Građevinski objekti	Oprema	NPO u pripremi	Avansi za NPO	Ukupno
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2010. god.	188.950	2.382	1.320.485	604.624			2.116.441
Povećanja:		69	2.047	3.722	5.769	2.799	14.406
Nove nabavke (naknadna ulaganja)			2.047	3.722	5.769	2.799	14.337
Revalorizacija		69					69
Smanjenje:	181.984	1.741	198.353	176.981	5.769	2.799	567.627
Rashodovanje (otpis)			41.460	29.173			70.633
Prodaja (otuđenje)	181.984	1.741	156.893	147.808			488.426
Aktiviranje					5.769	2.799	8.568
Procena 31.12.2010. god.	3.632		(289.824)				(286.192)
Stanje 31.12.2010. god.	10.598	710	834.355	431.365			1.277.028
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2010. god.			976.602	517.212			1.493.814
Povećanja:			25.189	19.267			44.456
Amortizacija			25.158	19.267			44.425
Korekcija obračuna amortizacije			31				31
Smanjenje:			150.497	173.305			323.802
Rashodovanje (otpis)			36.451	29.073			65.524
Prodaja (otuđenje)			114.046	144.232			258.278
Procena 31.12.2010. god.			(851.294)				(851.294)
Stanje 31.12.2010. god.				363.174			363.174
Sadašnja vrednost:							
31.12.2010. godine	10.598	710	834.355	68.191			913.854
Nabavna vrednost:							
Stanje 01.01.2011. god.	10.598	710	834.355	431.365			1.277.028
Povećanja:		66		6.359	6.359	5.858	18.642
Nove nabavke (naknadna ulaganja)		21		6.359	6.359	5.858	18.597
Revalorizacija		45					45
Smanjenje:				12.186	6.359	5.858	24.403
Rashodovanje (otpis)				7.058			7.058
Prodaja (otuđenje)				5.128			5.128
Aktiviranje					6.359	5.858	12.217
Stanje 31.12.2011. god.	10.598	776	834.355	425.538			1.271.267
Ispravka vrednosti:							
Stanje 01.01.2011. god.				363.174			363.174
Povećanja:			26.221	15.109			41.330
Amortizacija			26.221	15.109			41.330
Smanjenje:				11.797			11.797
Rashodovanje (otpis)				6.872			6.872
Prodaja (otuđenje)				4.925			4.925
Stanje 31.12.2011. god.			26.221	366.486			392.707
Sadašnja vrednost:							
31.12.2011. godine	10.598	776	808.134	59.052			878.560

Društvo ima hipoteke nad raspolaganjem na nekretninama. Na dan Bilansa stanja Društvo je imalo pod hipotekom sledeća sredstva:

- nepokretnosti upisane u listu nepokretnosti br.790 K.O. Bačka Topola redni broj od 1 do 15 na katastarskoj parceli br. 3720/1 i nepokretnosti upisane u list nepokretnosti 460 K.O. Stara Moravica na katastarskim parcelama br. 3995, 3996, 3997, 3998, 4000 i 4001/2 sve u korist AIK Banke, Niš radi obezbeđenja novčanih potraživanja od dužnika Verano motors d.o.o., Beograd po osnovu Ugovora o kreditu br. 1050114520007721139 od 25. decembra 2007. godine na iznos od RSD 1.500.000 hiljada, Ugovora o kreditu br. 103000G-105011453000177980 od 09. jula 2009. godine na iznos od RSD 500.000 hiljada i radi obezbeđenja novčanih potraživanja od Društva po osnovu Ugovora o kreditu br. 103000G-105013453000215907 od 15. decembra 2009. godine na iznos od RSD 700.000 hiljada;
- silos pod rednim brojem 11 upisanom u listu nepokretnosti br.790 K.O. Bačka Topola na katastarskoj parceli br. 3720/1 u korist Republičke direkcije za robne rezerve, Beograd radi obezbeđenja novčanih potraživanja od Društva po osnovu Ugovora o uskladištenju, čuvanju i obnavljanju merkantilne pšenice br. 80-67/2010-04 od 20. septembra 2010. godine na iznos od RSD 8.086.826,16 sa kamatom i ostalim troškovima;
- silos pod rednim brojem 16 upisanom u listu nepokretnosti br.790 K.O. Bačka Topola na katastarskoj parceli br. 3720/1 i to: II reda u korist Komercijalne banke a.d., Beograd radi obezbeđenja novčanih potraživanja od Društva po osnovu Ugovora o restrukturiranju obaveza kreditna partija 00-410-0203379.6 od 05. avgusta 2010. za iznos glavnice od EUR 5.600.000,00, od dužnika Verano motors d.o.o., Beograd po osnovu Ugovora o restrukturiranju obaveza kreditna partija br. 00-410-0203382.6 od 05. avgusta 2010. godine za iznos glavnice od EUR 18.091.472,90, od dužnika Hleb a.d., Novi Sad po osnovu Ugovora o restrukturiranju obaveza kreditna partija br. 00-410-0203381.8 od 05. avgusta 2010. godine za iznos glavnice od EUR 2.885.714,29 i od dužnika Familija market d.o.o., Beograd po osnovu Ugovora o restrukturiranju obaveza kreditna partija br. 00-410-0203383.4 od 05. avgusta 2010. godine za iznos glavnice od EUR 4.612.491,58;
- belveder mlin u Lovćencu - na zemljištu i objektima red. br. od 1 do 7 na kat. parc. 3053 upisano u list nepokretnosti br. 363 K.O. Lovćenac u korist Komercijalne banke a.d., Beograd radi obezbeđenja novčanih potraživanja od Društva po osnovu Ugovora o restrukturiranju obaveza kreditna partija 00-410-0203379.6 od 05. avgusta 2010. za iznos glavnice od EUR 5.600.000,00, od dužnika Verano motors d.o.o., Beograd po osnovu Ugovora o restrukturiranju obaveza kreditna partija br. 00-410-0203382.6 od 05. avgusta 2010. godine za iznos glavnice od EUR 18.091.472,90, od dužnika Hleb a.d., Novi Sad po osnovu Ugovora o restrukturiranju obaveza kreditna partija br. 00-410-0203381.8 od 05. avgusta 2010. godine za iznos glavnice od EUR 2.885.714,29 i od dužnika Familija market d.o.o., Beograd po osnovu Ugovora o restrukturiranju obaveza kreditna partija br. 00-410-0203383.4 od 05. avgusta 2010. godine za iznos glavnice od EUR 4.612.491,58.

3. Dugoročni finansijski plasmani

Društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u ukupnom iznosu od RSD 34.886 hiljada, a koji se odnose na:

	u RSD 000	
Dugoročni finansijski plasmani	2011.	2010.
Učešća u kapitalu	29.791	38.355
Ostali dugoročni finansijski plasmani	5.095	5.379
Ukupno:	34.886	43.734

Učešća u kapitalu odnose se na:

	u RSD 000	
Učešća u kapitalu	2011.	2010.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	11.179	11.270
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HoV raspoložive za prodaju	18.612	27.085
Ukupno:	29.791	38.355

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica odnose se na:

	u RSD 000	
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	2011.	
Žitko-Exim DOOEL, Skoplje, Makedonija	11.179	11.179
Ukupno:	11.179	

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti odnose se na:

	u RSD 000	
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i dr. HoV raspoložive za prodaju	2011.	2010.
Privredna Banka a.d., Beograd	1.000	1.929
OTP Banka Srbija a.d., Novi Sad	12.192	17.436
Novosadski sajam a.d., Novi Sad	5.290	7.590
Žitovojvodina d.o.o., Novi Sad	130	130



Ukupno: **18.612** **27.085**

Ugovorom o zalozi hartija od vrednosti br. BD-328/10 od 08. aprila 2010. godine i Aneksom I ovog ugovora od 25. maja 2011. godine Društvo je kao zalagodavac založilo 2.918 akcija nominalne vrednosti RSD po akciji 1.000,00 koje je emitovala zalogoprimac Privredna banka a.d., Beograd, a radi obezbeđenja potraživanja zalogoprimca od Oil group d.o.o., Beograd - Voždovac po osnovu Ugovora o kratkoročnom kreditu za ostale namene br. 668/11 od 25. maja 2011. godine u iznosu od EUR 35.665,61.

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

u RSD 000

Ostali dugoročni plasmani	2011.	2010.
Dugoročna potraživanja od radnika za prodane stanove	438	708
Dugoročna potraživanja od radnika za stambene kredite	4.648	4.662
Dugoročna potraživanja od radnika po osnovu zajma za uvođenje gasa	9	9
Ukupno:	5.095	5.379

4. Zalihe

U okviru zaliha iskazane su sledeće pozicije:

u RSD 000

Zalihe	2011.	2010.
Materijal	50.185	35.127
Gotovi proizvodi	36.038	85.411
Roba	585	2.137
Dati avansi za zalihe	2.778	3.242
Ukupno:	89.586	125.917

Zalihe materijala su vrednovane po nabavnim cenama, obračunatim po metodi prosečnih cena, popisne liste su zasnovane na fizičkom popisu i slažu se sa stanjem iskazanim u zaključnom listu.

U okviru zaliha materijala iskazani su:

u RSD 000

Materijal	2011.	2010.
Materijal	33.642	23.106
Rezervni delovi	15.408	9.367
Alat i inventar	1.135	2.654
Ukupno:	50.185	35.127

Materijal iskazan u iznosu od RSD 33.642 hiljade odnosi se na:

u RSD 000

Materijal	2011.	2010.
Sirovine i materijal za izradu	16.141	6.695
Pomoćni materijal za izradu	15.385	14.017
Ostali materijal	190	213
Gorivo i mazivo	1.926	2.181
Ukupno:	33.642	23.106

Alat i inventar iskazan u iznosu od RSD 1.135 hiljada odnosi se na:

u RSD 000

Alat i inventar	2011.	2010.
Alat i inventar u skladištu	757	700
Auto-gume u skladištu	20	35
Odvojiva ambalaža na skladištu	358	1.919
Alat i inventar u upotrebi	8.873	8.972
Ambalaža u upotrebi	12	13
Ukupno:	10.020	11.639



Ispravka vrednosti alata i inventara u upotrebi	(8.873)	(8.972)
Ispravka vrednosti ambalaže u upotrebi	(12)	(13)
Ukupno:	1.135	2.654

Zalihe robe u prodajnim objektima na veliko vode se po nabavnim cenama, a u prodajnim objektima na malo po prodajnim cenama sa ukalkulisanim porezom na dodatu vrednost. U okviru zaliha robe iskazani su:

		u RSD 000
Roba	2011.	2010.
Roba u prometu na veliko	323	1.542
Roba u prometu na malo	262	595
Ukupno:	585	2.137

Bilansirane zalihe robe u prometu na malo sastoje se od:

		u RSD 000
Roba u prometu na malo	2011.	2010.
Roba u prometu na malo prodajna vrednost	326	706
Ukalkulisani porez na promet u prometu na malo	(47)	(103)
Ukalkulisana razlika u ceni robe u prometu na malo	(17)	(8)
Ukupno:	262	595

Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge Društvo je iskazalo u iznosu od RSD 2.778 hiljada, a sastoje se od:

		u RSD 000
Dati avansi za zalihe i usluge	2011.	2010.
Dati avansi za zalihe i usluge dobavljačima u zemlji	2.799	3.262
Ukupno:	2.799	3.262
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge	(21)	(21)
Ukupno:	2.778	3.241

Najveći deo iskazanih datih avansa za zalihe odnosi se na:

		u RSD 000
Dati avansi za zalihe i usluge dobavljačima u zemlji		2011.
Simin Export-Import inženjering, Novi Sad		1.385
Kooperativa Šandor, Utrine		736
Tim Vasilić		373
Ostali dati avansi		305
Ukupno:		2.799
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge		(21)
Ukupno:		2.778

5. Potraživanja

Društvo je u 2011. godini iskazalo potraživanja u iznosu od RSD 321.415 hiljada. Ispravka i otpis nenaplaćenih potraživanja vršena je na teret ostalih rashoda.

		u RSD 000
Potraživanja	2011.	2010.
Potraživanja po osnovu prodaje	314.977	414.013
Druga potraživanja	6.438	1.231
Ukupno:	321.415	415.244

Potraživanja po osnovu prodaje čine:

		u RSD 000
Potraživanja po osnovu prodaje	2011.	2010.



Kupci u zemlji	406.049	455.288
Kupci u inostranstvu	25.771	44.638
Ukupno:	431.820	499.926
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(116.843)	(85.913)
Ukupno:	314.977	414.013

Iskazana potraživanja od kupaca u zemlji sastoje se od:

u RSD 000

Kupci u zemlji	2011.	2010.
Kupci u zemlji	369.784	419.763
Sporna potraživanja od kupaca - za utuženje		1.264
Utružena potraživanja od kupaca	36.265	34.261
Ukupno:	406.049	455.288
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(74.899)	(49.634)
Ispravka vrednosti spornih potraživanja od kupaca - za utuženje		(1.264)
Ispravka vrednosti utuženih potraživanja od kupaca	(35.742)	(33.540)
Ukupno:	295.408	372.114

Najveći deo iskazanih potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na:

u RSD 000

Kupci u zemlji	2011.
Hleb, Novi Sad	108.280
Delhaize Serbia d.o.o., Beograd	40.093
Koncern Bambi-Banat a.d.	16.765
Idea d.o.o., Beograd	15.388
Mercator-S d.o.o., Novi Sad	14.910
Metro Cash & Carry d.o.o., Beograd	14.644
Ujedinjene srpske pivare d.o.o.	14.391
Carlsberg Srbija d.o.o.	11.415
Apatinska pivara Apatin d.o.o., Apatin	9.539
Pionir d.o.o., Beograd	9.040
M.A.Č. Dondon d.o.o., Grocka	8.125
Rekić ptp, Novi Pazar	5.431
Univerexport d.o.o., Novi Sad	5.029
Beogradskii hleb d.o.o.	4.123
Estetika d.o.o., Šabac	4.114
Ostali kupci u zemlji	88.497
Ukupno:	369.784
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(74.899)
Ukupno:	294.885

Najveći deo iskazanih utuženih potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na:

u RSD 000

Utružena potraživanja od kupaca	2011.
Familija Market d.o.o., Beograd	6.337
Orbis, Budva	5.164
Scorpion, Novi Sad	1.862
Stur Duća, Ratkovo	1.669
Merkur kompanija, Budva	1.535
Htp Fontana a.d. u restrukturiranju	1.504
Ziper d.o.o., Novi Sad	1.344
Ztr HSB, Indija	1.051
Krstić Branko individualni proizvođač	1.042
Vid d.o.o., Zemun	973
Ostala utružena potraživanja od kupaca u zemlji	13.784
Ukupno:	36.265
Ispravka vrednosti utuženih potraživanja od kupaca u zemlji	(35.742)
Ukupno:	523



Potraživanja od kupaca iz inostranstva iskazana su u ukupnom iznosu od RSD 19.569 hiljada, a sastoje se od:
u RSD 000

Kupci u inostranstvu	2011.	2010.
Potraživanja od kupaca u inostranstvu za izvoz robe	25.771	44.638
Ukupno:	25.771	44.638
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostranstvu	(6.202)	(1.475)
Ukupno:	19.569	43.163

Najveći deo potraživanja od kupaca u inostranstvu odnosi se na:

u RSD 000

Kupci u inostranstvu	2011.
Pivovarna Union d.d., Ljubljana	15.356
Ribnica Commerce d.o.o.	2.592
Panonka, Podgorica	2.293
R.H.-Promet, Bijelo Polje	1.476
Meće-komerc d.o.o., Bijelo Polje	1.056
Dimić d.o.o., Berane	774
Delta Impex d.o.o.	542
18 Septembar pp, Bijelo Polje	456
Rudi-Komerc d.o.o., Berane	452
Agro-Anem Export-Import d.o.o.	392
Ostali kupci u inostranstvu	381
Ukupno:	25.771
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostranstvu	(6.202)
Ukupno:	19.569

Druga potraživanja su iskazana u ukupnom iznosu od RSD 6.438 hiljada i odnose se na:

u RSD 000

Druga potraživanja	2011.	2010.
Potraživanja od zaposlenih	350	417
Potraživanja od državnih organa i organizacija	468	897
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	213	180
Ostala potraživanja	8.401	3.113
Ukupno:	9.432	4.607
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(2.994)	(3.376)
Ukupno:	6.438	1.231

U okviru potraživanja od zaposlenih Društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

u RSD 000

Potraživanja od zaposlenih	2011.	2010.
Akontacije za službeno putovanje	259	253
Potraživanja od zaposlenih za bonove za gorivo		5
Potraživanja od zaposlenih po osnovu manjkova		40
Ostala potraživanja od zaposlenih	91	119
Ukupno:	350	417

Iskazana ostala potraživanja imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

Ostala potraživanja	2011.	2010.
Potraživanja za štete od fizičkih lica	1.031	1.016
Potraživanja za isplatu naknade zarada - porodilje	222	44
Potraživanja za isplatu naknade zarada - bolovanje preko 30 dana	164	28
Potraživanja Panvita-Nova brazda, Đurđin	1.297	1.297
Potraživanja po osnovu naknade šteta - Delta osiguranje, Beograd	36	
Potraživanja od zakupa zemljišta - Kurjački Relja		728
Potraživanja od Familija marketa po osnovu ugovora o jemstvu	5.651	
Ukupno:	8.401	3.113



6. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak iskazana su u iznosu od RSD 10.837 hiljada.

7. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročne finansijske plasmane čine:

	2011.	2010.
Kratkoročni finansijski plasmani		
Kratkoročni krediti u zemlji	1.776.995	1.743.647
Hartije od vrednosti kojima se trguje	927	11.032
Menice poslate na naplatu	1.642	6.383
Ukupno:	1.779.564	1.761.062
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana		(2.568)
Ukupno:	1.779.564	1.758.494

u RSD 000

Kratkoročne kredite u zemlji čine:

	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji		
Verano Motors, Beograd	1.734.908	1.653.180
Projmetal, Beograd	39.787	60.103
Familija market, Beograd		30.364
Zastava Promet, Beograd	2.300	
Ukupno:	1.776.995	1.743.647

u RSD 000

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća deo koji dospeva do jedne godine odnosi se na:

	2011.	2010.
Hartije od vrednosti kojima se trguje		
Investicione jedinice KOMBANK InFond		10.000
Akcije namenjene prodaji - Projmetal, Beograd	927	1.032
Ukupno:	927	11.032
Ispravka vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje		(2.568)
Ukupno:	927	8.464

u RSD 000

U okviru ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana - menice poslate na naplatu Društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

	2010.
Menice poslate na naplatu	
Gusto E Sapore d.o.o.	756
Danex pekara d.o.o.	645
Fino testenina d.o.o.	90
Otr D&F system, Bačka Topola	45
NN_promet, Bajmok	36
Pekara Vupek, Bačka Topola	19
1. Novembar str, Žitorađa	19
Proleće Pekara sa trgovinom, Bačka Topola	8
Braća Antić d.o.o., Vukovac	7
Gulas d.o.o.	7
Ostale menice poslate na naplatu	10
Ukupno:	1.642

u RSD 000

8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, iskazani su u ukupnom iznosu od RSD 3.907 hiljada i odnose se na:

	2011.	2010.
Gotovinski ekvivalenti i gotovina		

u RSD 000



Tekući (poslovni) računi	2.001	4.691
Blagajna	3	106
Devizni račun	1.892	9.778
Ostala novčana sredstva	11	52
Ukupno:	3.907	14.627

U okviru ostalih novčanih sredstava Društvo je iskazalo iznos od RSD 11 hiljada, koji se odnosi na:

u RSD 000

Ostala novčana sredstva	2011.	2010.
Poseban račun kod Komercijalne banke za kupovinu akcija	8	22
Poseban račun kod Komercijalne banke - bolovanje		27
Poseban račun Komercijalna banka - kupovina sopstvenih akcija	3	3
Ukupno:	11	52

9. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja iskazana su u ukupnom iznosu od RSD 55.015 hiljada i u celini se odnose na aktivna vremenska razgraničenja i to:

u RSD 000

Aktivna vremenska razgraničenja	2011.	2010.
Unapred plaćeni troškovi - pretplata	14	
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	1.295	496
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	53.706	16.096
Ukupno:	55.015	16.592

U okviru ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja iskazan je iznos od RSD 53.706 hiljada, koji se odnosi na:

u RSD 000

Ostala aktivna vremenska razgraničenja	2011.	2010.
Razgraničeni troškovi kamata dugoročnog kredita - Komercijalna banka a.d., Beograd	53.511	15.510
Obračunati popust po stambenim kreditima radnika	76	82
Unapred obračunate premije osiguranja	119	503
Ostala aktivna vremenska razgraničenja		1
Ukupno:	53.706	16.096

10. Vanbilansna evidencija

Društvo vodi vanbilansnu evidenciju u vrednosti od RSD 4.505.990 hiljada a koja se odnosi na:

u RSD 000

Vanbilansna evidencija	2011.	2010.
Tuđa roba primljena na uskladištenje	589.511	496.223
Primljene menice	300	25.387
Dati avali, garancije i druga jemstva	3.916.179	3.792.628
Ukupno:	4.505.990	4.314.238

Dati avali, garancije i druga jemstva u iznosu od RSD 3.916.179 hiljada odnose se na:

Banka	Dužnik	Ugovor	u EUR	u 000 RSD
Privredna banka	OIL Group	Ugovor o kratkoročnom kreditu za ostale namene br.668/11 od 25.05.2011. godine	907.866,81	95.000
AIK banka	Verano Motors	Ugovor o pristupu dugu uz ugovor br.105011452000985151/1 od 27.05.2008. godine	4.271.752,25	447.000
AIK banka	Verano Motors	Ugovor o pristupu dugu uz ugovor br.105011453000177980/4 od 09.07.2009. godine	2.631.048,00	275.315
Komercijalna banka	Familija market	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o restrukturiranju obaveza kreditna partija 00-410-0203383.4 od 05.08.2010. godine	5.088.979,60	532.515
Komercijalna banka	Verano Motors	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o restrukturiranju obaveza kreditna partija br.00-410-0203382.6 od 05.08.2010. godine	19.674.753,86	2.058.784
Komercijalna banka	Verano Motors	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o izdavanju garancije 00-413-0106356.1 od 04.11.2010. godine	250.000,00	26.160
Komercijalna banka	Verano Motors	Ugovor o jemstvu uz ugovor o izdavanju činidbene garancije br.00-413-0107868.2 od 29.11.2011. godine		3.636
Komercijalna banka	Verano Motors	Ugovor o jemstvu uz ugovor o izdavanju činidbene garancije br.00-413-0107867.4 od 29.11.2011. godine		14.545



Komercijalna banka	Verano Motors	Ugovor o jemstvu uz ugovor o izdavanju činidbene garancije br.00-413-0107865.8 od 29.11.2011. godine		1.818
Komercijalna banka	Verano Motors	Ugovor o jemstvu uz ugovor o izdavanju činidbene garancije br.0024-00001165/VV od 04.11.2011. godine		1.180
Komercijalna banka	Hleb	Ugovor o jemstvu uz Ugovor o restrukturiranju obaveza kreditna partija br.00-410-0203381.8 od 05.08.2010. godine	3.136.603,15	328.217
Komercijalna banka	Hleb	Ugovor o jemstvu uz ugovor o kratkoročnom kreditu br. 00-410-0109864.9 od 04.10.2011. godine		131.848
Komercijalna banka	Direkcija Grad Beograd	Ugovor o izdavanju činidbene garancije 00-413-0105008.7 od 13.11.2009. godine	1.534,49	161
Ukupno:				3.916.179

11. Kapital

Kapital Društva čini:

	u RSD 000	
Kapital	2011.	2010.
Akcijski kapital	467.748	473.928
Ostali osnovni kapital	423.408	423.408
Ukupno osnovni kapital:	891.156	897.336
Rezerve	30.652	30.652
Revalorizacione rezerve	540.776	548.412
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	1.858	929
Neraspoređeni dobitak	291.365	291.365
Gubitak	120.413	
Otkupljene sopstvene akcije		6.180
Ukupno:	1.631.678	1.760.656

Rešenjem Agencije za privredne registre broj BD 121568/2011 od 03. oktobra 2011. godine upisana je promena osnovnog kapitala Društva na osnovu Odluke skupštine Društva broj 010-281/11-6 od 15. juna 2011. godine o smanjenju osnovnog kapitala Društva usled poništenja sopstvenih akcija Društva u iznosu od RSD 6.180 hiljada. Društvo je poništilo 515 sopstvenih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 12 hiljada.

12. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze su iskazane u ukupnom iznosu od RSD 640.353 hiljada, a odnose se na:

	u RSD 000	
Dugoročne obaveze	2011.	2010.
Dugoročni krediti	640.353	606.181
Ukupno:	640.353	606.181

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

Banka	u EUR	u RSD 000
Komercijalna banka a.d., Beograd - glavnica	5.600.000,00	585.989
Komercijalna banka a.d., Beograd - pripisana kamata	519.528,12	54.364
Ukupno:	6.119.528,12	640.353

13. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

	u RSD 000	
Kratkoročne finansijske obaveze	2011.	2010.
Kratkoročni krediti u zemlji	760.178	766.405
Ukupno:	760.178	766.405

Bilansirane kratkoročne finansijske obaveze po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji u iznosu od RSD 760.178 hiljada (EUR 7.264.630,79) u celini se odnose na obaveze prema AIK banka a.d., Niš.

14. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:



u RSD 000

Obaveze iz poslovanja	2011.	2010.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2.981	17.579
Dobavljači u zemlji	50.665	42.805
Dobavljači u inostranstvu - Colja, Rojs & Partnerji, Ljubljana	4	231
Ostale obaveze iz specifičnih poslova - obaveze iz zajedničkog poslovanja	9.808	
Ukupno:	63.458	60.615

Iskazane obaveze za primljene avanse u iznosu od RSD 2.981 hiljada imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

Primljeni avansi	2011.
SZPR Filip, Zemun	1.824
Agronaut d.o.o., Beograd	170
Greguš k.d., Bogojevo	59
Gebi d.o.o., Čantavir	42
LD Trgovina d.o.o., Sremska Mitrovica	37
Smoki Promet d.o.o., Bijelo Polje	34
Coka d.o.o., Smederevo	23
Ostali primljeni avansi	792
Ukupno:	2.981

Obaveze prema dobavljačima u zemlji imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

Dobavljači u zemlji	2011.	2010.
Dobavljači u zemlji	50.557	42.714
Dobavljači u zemlji za nefakturisane nabavke	26	9
Dobavljači za osnovna sredstva	82	82
Ukupno:	50.665	42.805

Obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 50.557 hiljada imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

Dobavljači u zemlji	2011.
Mladost špedicija d.o.o., Bajmok	6.219
Autoprevoznik Jerković, Bačka Topola	5.110
Agrofit d.o.o., Melenci	4.184
Metro Cash&Carry d.o.o., Beograd	4.078
ZZ Sto-Vet, Stari Žednik	3.993
Petrić o.d., Loznica	2.274
Rod Gas a.d., Bačka Topola	2.213
OTHON, Stara Moravica	2.000
Litopapir d.o.o., Čačak	1.869
Real market d.o.o., Beograd	1.732
Informatika a.d., Beograd	1.666
ZZ Radulović, Bajmok	1.398
Vlaović komerc d.o.o., Beograd	1.374
ITM Group d.o.o., Beograd	1.004
Mercator-S d.o.o., Novi Sad	675
Ostali dobavljači u zemlji	10.768
Ukupno:	50.557

Obaveze prema dobavljačima u zemlji za nefakturisane nabavke u ukupnom iznosu od RSD 26 hiljada imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

Dobavljači u zemlji za nefakturisane nabavke	2011.
Mirić servis d.o.o., Lačarak	13
Poljomontaža d.o.o., Vrbas	11
Ostali dobavljači	2
Ukupno:	26

Obaveze prema dobavljačima za osnovna sredstva u ukupnom iznosu od RSD 82 hiljade odnose se na:

u RSD 000

Dobavljači za osnovna sredstva	2011.
Vagar a.d., Novi Sad	52
Elektroinvest d.o.o., Zrenjanin	30



Ukupno: **82**

15. Ostale kratkoročne obaveze

Društvo je u okviru ostalih kratkoročnih obaveza iskazalo sledeće obaveze:

u RSD 000

Ostale kratkoročne obaveze	2011.	2010.
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	8.381	7.424
Druge obaveze	12.215	9.568
Ukupno:	20.596	16.992

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada iskazane su u ukupnom iznosu od RSD 8.381 hiljada i odnose se na sledeće obaveze:

u RSD 000

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	2011.	2010.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	5.286	4.667
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	655	575
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.194	1.067
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.246	1.115
Ukupno:	8.381	7.424

Druge obaveze iskazane u ukupnom iznosu od RSD 12.215 hiljada odnose se na:

u RSD 000

Druge obaveze	2011.	2010.
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	12.141	9.343
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	74	225
Ukupno:	12.215	9.568

Obaveze po osnovu kamata odnose se na:

u RSD 000

Obaveze po osnovu kamata i troškovi finansiranja	2011.
Kamata - Komercijalna banka a.d. Beograd	1.464
Kamata - AIK banka a.d., Niš	10.677
Ukupno:	12.141

16. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

U okviru obaveza po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivnih vremenskih razgraničenja Društvo je iskazalo sledeće:

u RSD 000

Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	2011.	2010.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	2.345	9.245
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	38	154
Pasivna vremenska razgraničenja - obračunata kamata na stambene kredite radnika	567	915
Ukupno:	2.950	10.314

Iskazane obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine odnose se na:

u RSD 000

Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2011.
Porez na dohodak građana po osnovu ugovora o delu	11
Porez na dohodak građana po osnovu dopunskog rada	7
Doprinos za PIO po osnovu ugovora o delu	12
Doprinos za PIO po osnovu dopunskog rada	8
Ukupno:	38

17. Odložene poreske obaveze



Odložene poreske obaveze su iskazane u iznosu od RSD 54.677 hiljada. Kretanje na računu odloženih poreskih obaveza u toku 2011. godine je sledeće:

		u RSD 000
Kretanje promena na odloženim poreskim obavezama	2011.	2010.
Stanje na početku godine - odložene poreske obaveze	58.723	
Stanje na početku godine - odložena poreska sredstva		(1.480)
Priznavanje odloženih poreskih obaveza po osnovu usklađivanja vrednosti građevinskih objekata - povećanje vrednosti x 10%		58.723
Ukidanje odloženih poreskih sredstava na teret odloženih poreskih rashoda		1.480
Smanjenje u korist odloženih poreskih prihoda po osnovu privremenih poreskih razlika nastale po osnovu razlike između knjigovodstvene i poreske osnovice za nekretnine, postrojenja i opremu	(4.046)	
Stanje na kraju godine	54.677	58.723



III PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

u RSD 000

Poslovni prihodi	2011.	2010.
Prihodi od prodaje	1.767.336	1.551.993
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	172.491	243.148
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	49.373	54.636
Ostali poslovni prihodi	6.481	9.741
Ukupno:	1.896.935	1.750.246

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

u RSD 000

Poslovni rashodi	2011.	2010.
Nabavna vrednost prodate robe	21.159	123.344
Troškovi materijala	1.492.405	1.134.276
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	221.852	188.560
Troškovi amortizacije i rezervisanja	42.749	45.394
Ostali poslovni rashodi	107.700	146.585
Ukupno:	1.885.865	1.638.159

c) Poslovni dobitak

11.070 112.087

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi potiču od:

u RSD 000

Finansijski prihodi	2011.	2010.
Prihodi od kamata	3.272	253
Pozitivne kursne razlike	1.699	4.428
Ukupno:	4.971	4.681

b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

u RSD 000

Finansijski rashodi	2011.	2010.
Rashodi kamata	113.151	131.785
Negativne kursne razlike	3.376	814
Ostali finansijski rashodi	5	3
Ukupno:	116.532	132.602

c) Gubitak finansiranja

(111.561) (127.921)

3. Ostali prihodi i rashodi

a) Ostali prihodi potiču od:

u RSD 000

Ostali prihodi	2011.	2010.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	2.644	34.259
Dobici od prodaje bioloških sredstava		182.113
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	500	
Dobici od prodaje materijala	238	1.475
Viškovi	7.543	5.571
Naplaćena otpisana potraživanja	4.765	18.922
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	10.059	16.491
Prihodi od smanjenja obaveza	436	
Ostali nepomenuti prihodi	1.136	2.981
Ukupno:	27.321	261.812

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine sastoje se od:

u RSD 000

Prihodi od usklađivanja vrednosti	2011.	2010.
--	--------------	--------------



Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	46	128
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i HOV raspoloživih za prodaju	341	565
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		101
Ukupno:	387	794
b) Ostali rashodi se sastoje od:		
		u RSD 000
Ostali rashodi	2011.	2010.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	201	285
Gubici od prodaje materijala		69
Manjkovi	217	707
Rashodi po osnovu efekta ugovorene zaštite od rizika	285	124.054
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1	3
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	1	65
Ostali nepomenuti rashodi	3.052	6.623
Ukupno:	3.757	131.806
Rashodi po osnovu obezvređenja vrednosti imovine potiču od:		
		u RSD 000
Rashodi po osnovu obezvređena imovine	2011.	2010.
Obezvređenje bioloških sredstava		1.712
Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme		30.972
Obezvređenje zaliha materijala i robe	724	6.075
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	43.454	53.025
Ukupno:	44.178	91.784
c) Ostali dobitak (gubitak)	(20.227)	39.016
4. Dobitak (gubitak) iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	(120.718)	23.182
5. Dobitak (gubitak) poslovanja koje se obustavlja		
a) Dobitak poslovanja koje se obustavlja:		
		u RSD 000
Dobitak poslovanja koje se obustavlja	2011.	2010.
Prihodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	303	9.361
Ukupno:	303	9.361
b) Gubitak poslovanja koje se obustavlja:		
		u RSD 000
Gubitak poslovanja koje se obustavlja	2011.	2010.
Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	4.043	1.590
Ukupno:	4.043	1.590
c) Neto dobitak (gubitak) poslovanja koje se obustavlja	(3.740)	7.771
6. Dobitak (Gubitak) pre oporezivanja	(124.458)	30.953
7. Porez na dobitak		
a) Komponente poreza na dobitak		
		u RSD 000
Porez na dobitak	2011.	2010.
Poreski rashod perioda		14.876
Odloženi poreski rashodi perioda		1.480



Odloženi poreski prihodi perioda	4.046	
8. Isplaćena lična primanja poslodavcu		
9. Neto dobitak (gubitak)	(120.412)	14.597
10. Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		
11. Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		14.597
12. Osnovna zarada po akciji		
13. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji		

IV PREGLED POZICIJA IZVEŠTAJA O TOKOVIMA GOTOVINE SA NAPOMENAMA

1. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti

a) Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:

u RSD 000

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2011.	2010.
Prodaja i primljeni avansi	1.970.887	1.530.406
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3.272	65
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	10.868	12.067
Ukupno:	1.985.027	1.542.538

b) Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:

u RSD 000

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2011.	2010.
Isplate dobavljačima i dati avansi	1.479.213	1.188.025
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	205.301	188.009
Plaćene kamate	110.591	127.417
Porez na dobitak	20.825	1.164
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	55.322	52.050
Ukupno:	1.871.252	1.556.665

c) Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti

113.775 (14.127)

2. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja

a) Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja:

u RSD 000

Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	2011.	2010.
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	7.933	
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	3.343	447.876
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	71	65
Ukupno:	11.347	447.941

b) Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja:

u RSD 000

Odlivi iz aktivnosti investiranja	2011.	2010.
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	43	269



Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	2.131	5.437
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	134.286	575.170
Ukupno:	136.460	580.876
c) Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(125.113)	(132.935)
3. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
a) Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja:		u RSD 000
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2011.	2010.
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	618	1.132
Ukupno:	618	166.905
b) Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja:		u RSD 000
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	2011.	2010.
Otkup sopstvenih akcija i udela		15.450
Ukupno:		15.450
c) Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	618	151.455
4. Gotovina na početku obračunskog perioda	14.627	10.234
5. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
6. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
7. Gotovina na kraju obračunskog perioda	3.907	14.627

V DOGAĐAJI POSLE DATUMA BILANSA STANJA

Do dana okončanja rada na reviziji finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije nastao nikakav događaj koji bi mogao uticati na realnost finansijskih izveštaja Društva za 2011. godinu.

VI OSTALE NAPOMENE

1. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

2. Načelo stalnosti poslovanja

Društvo je na dan Bilansa stanja za 2011. godinu iskazalo potraživanja po osnovu zajmova od matičnog društva Verano motors d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 1.734.908 hiljada. Tekući računi matičnog društvo su na dan odobravanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu bili u blokadi a na dan Izveštaja revizora ukupna visina blokade iznosi RSD 58.057 hiljada. Imajući u vidu da je kontinuitet poslovanja Društva u značajnoj meri uslovljen nastavkom poslovanja najvećih dužnika, Rukovodstvo Društva je prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu izvršilo procenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti poslovanja u skladu sa zahtevima MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ i razmatralo da li su ispunjeni uslovi za priznavanje rashoda po osnovu obezvređenja potraživanja po osnovu zajmova od matičnog društva. Imajući u vidu da je poslovanje



Društva u ranijem periodu bilo profitabilno, da je postojao neposredan pristup finansijskim resursima, da tekuća likvidnost nije ugrožena jer se održava iz redovnog poslovanja Društva i da rukovodstvo matičnog društva ulaže napore da otuđenjem dela imovine stekne gotovinu kojom će izmiriti svoje obaveze, Rukovodstvo Društva veruje da neizvesnost u vezi naplate potraživanja po osnovu zajmova od matičnog društva Verano motors d.o.o., Beograd koje se trenutno nalazi u finansijskim teškoćama neće ugroziti sposobnost Društva da nastavi da posluje u neograničenom trajanju i da zbog toga ne treba vršiti obezvređenje potraživanja po osnovu zajmova od matičnog društva.

Procenjivanje prikladnosti sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu po načelu stalnosti poslovanja od strane Rukovodstva Društva izvršeno je za period od 12 meseci od dana odobrenja finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

Beograd, 25. april 2012. godine

IEF d.o.o.

Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II

Ovlašćeni revizor

Stanimirka Svičević

❖ IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podaci relevantni za procenu stanja imovine društva:

1.1. Prikaz razvoja poslovanja društva:

1. Analiza prihoda					
Opis	iznos u 000 din.		%		2011/10 indeks
	2011.	2010.	2011.	2010.	
Prihodi					
Poslovni prihodi	1.896.935	1.750.246	98,31 %	86,75 %	108,38 %
Finansijski prihodi	4.971	4.681	0,26 %	0,23 %	106,20 %
Ostali prihodi	27.708	262.606	1,43 %	13,02 %	10,55 %
Ukupno:	1.929.614	2.017.533	100,00 %	100,00 %	95,64 %
Opis	iznos u 000 din.		%		2011/10 indeks
	2011.	2010.	2011.	2010.	
Prihodi od prodaje po delatnostima					
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	1.743.782	1.423.657	91,00 %	85,42 %	122,49 %
Prihodi po osn.upotrebe sopstv.proizv. za sirovinu	172.482	242.916	9,00 %	14,58 %	71,01 %
Ukupno:	1.916.264	1.666.573	100,00 %	100,00 %	114,98 %
Opis	iznos u 000 din.		%		2011/10 indeks
	2011.	2010.	2011.	2010.	
Prihodi od prodaje proizvoda po tržištima					
Prodaja u zemlji	1.380.723	1.103.979	79,18 %	77,55 %	125,07 %
Prodaja u inostranstvu	363.059	319.678	20,82 %	22,45 %	113,57 %
Ukupno:	1.743.782	1.423.657	100,00 %	100,00 %	122,47 %

2. Analiza rashoda					
Opis	iznos u 000 din.		%		2011/10 indeks
	2011.	2010.	2011.	2010.	
Rashodi					
Poslovni rashodi	1.885.865	1.638.159	91,98 %	82,14 %	115,12 %
Finansijski rashodi	116.532	132.602	5,68 %	6,65 %	87,88 %
Ostali rashodi	47.935	223.590	2,34 %	11,21 %	21,44 %
Ukupno:	2.050.332	1.994.351	100,00 %	100,00 %	102,81 %
Opis	iznos u 000 din.		%		2011/10 indeks
	2011.	2010.	2011.	2010.	
Poslovni rashodi					
Nabavna vrednost prodane robe	21.159	123.344	1,12 %	7,53 %	17,15 %
Troškovi materijala	1.492.405	1.134.276	79,14 %	69,24 %	131,57 %
Tr. zarada, naknada i ost. l. rashodi	221.852	188.560	11,76 %	11,51 %	117,66 %
Tr. amortizacije i rezervisanja	42.749	45.394	2,27 %	2,77 %	94,17 %
Ostali poslovni rashodi	107.700	146.585	5,71 %	8,95 %	73,47 %
Ukupno:	1.885.865	1.638.159	100,00 %	100,00 %	115,12 %

1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva:

1. Analiza rezultata poslovanja			
Opis	iznos u 000 din.		2011/10 indeks
	2011.	2010.	
Rezultat poslovanja			
Poslovni dobitak (gubitak)	11.070	112.087	9,88 %
Finansijski dobitak (gubitak)	-111.561	-127.921	97,21 %
Ostali dobitak (gubitak)	-20.227	39.016	-
Dobitak (gubitak) pre oporezivanja	-124.458	30.953	-
Porez na dobitak	4.046	-16.356	-
Neto dobitak (gubitak)	-120.412	14.597	-

1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

1. Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja			
Opis	iznos u 000 din.		2011/10 indeks
	2011.	2010.	
Stepen zaduženosti (dugoročne obaveze / ukupna pasiva)	46,87 %	44,73 %	104,78 %
I stepen likvidnosti (gotovinski ekvivalenti i gotovina / kratkoročne obaveze)	0,46 %	1,69 %	27,22 %
II stepen likvidnosti (kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina / kratkoročne obaveze)	256,23 %	255,11 %	100,44 %
Opis	iznos u 000 din.		2011/10 indeks
	2011.	2010.	
Neto obrtni kapital (obrtne imovine bez odloženih poreskih sredstava - kratkoročne obaveze)	1.413.142	1.466.561	96,36 %

1.4. Podaci o relevantnim podacima za procenu stanja imovine društva:

1. Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja			
Opis	iznos u 000 din.		2011/10 indeks
	2011.	2010.	
Prinos na ukupan kapital (dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja / kapital)	-	1,32 %	-
Prinos na imovinu (poslovni dobitak / poslovna imovina)	0,35 %	3,41 %	10,26 %
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobitak / kapital)	-	0,83 %	-

2. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:

U 2012.godini:

- planirana je proizvodnja mlinskih proizvoda u količini od 63.800 tona tj. planirano je povećanje za 10,9 % u odnosu na 2011.
- planirana je proizvodnja testeničarskih proizvoda u količini od 2.930 tona tj. planirano je povećanje za 54,8 % u odnosu na 2011.
- planirana je proizvodnja silosnih proizvoda u količini od 2.040 tona tj. planirano je povećanje za 4,9 %
- planira se uvođenje dva nova ISO standarda : 14001- zaštita okoline i 18001 – bezbednost na radu.

2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva:

ŽITKO nema promena u poslovnim politikama.

2.3. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

- poremećaj cena sirovine
- pojava nove konkurencije i sivog tržišta
- otežana likvidnost izazvana nelikvidnošću cele privrede

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema:

Nije bilo značajnijih događaja nakon završetka predhodne godine.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

Naša povezana lica su iz drugih delatnosti i nemamo zajedničkih aktivnosti.

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:

- Ispitivanje standardizacije brašna
- Praćenje alergenata u proizvodnji, transportu i prilikom pakovanja
- Mogućnost povećanja izmeljavanja uz uticaj temperature vode pri kvašenju kukuruza
- Mogućnost korišćenja ambalaže koja se da reciklirati
- Praćenje i smanjenje emisija prašine pri manipulaciji žitarica

❖ SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

U smislu Zakona o privrednim društvima nije bilo sticanja sopstvenih akcija.

❖ IZJAVA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom 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, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Dragan Jevtić, Generalni direktor s.r.

U Bačkoj Topoli, 25.04.2012.

NAPOMENA:

Odluka o usvajanju finansijskih izveštaja, odluka o usvajanju izveštaja o reviziji, odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju, odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja, odluka o pokriću gubitka još nisu usvojene.