



Република Србија  
Агенција за приредне регистре  
Регистар финансијских извештаја  
и података о бонитету

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ  
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име	РТК Панонија ад				
Матични број	08056811	ПИБ	101444168	Општина	Васка Топола
Место	Панонија		ПТТ број	24330	
Улица	Трг Ленјина		Број	1	

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

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

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе	На посебно назначену адресу.				
Назив	ИМ Топола ад				
Општина	Васка Топола				
Место	Васка Топола		ПТТ број	24300	
Улица	Марсала Тита		Број	3	

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме	2304977825012 - Nikoleta Radic				
Место	Васка Топола				
Улица	1. Маја		Број	18/14	
E-mail	slavica.oklobdzija@imtopola.rs				
Телефон	024/712-360				

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника					
Својеручни потпис					
Име	Slobodan				
Презиме	Bilic				
ЈМБГ	2011970820050				



Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
08056811 Maticni broj	011 Šifra delatnosti	101444168 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	2 0 2 1 2 2 3 2 4 2 5 2 6

Naziv :PTK Panonija ad

Sediste : Panonija, Trg Lenjina 1

## BILANS STANJA



7005010934775

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		547643	569049
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	<b>IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)</b>	005	8	538613	560081
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		468459	490698
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		70154	69383
	<b>V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)</b>	009		9030	8968
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	9	7047	7047
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1983	1921
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		441673	423846
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	10	382325	303034
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	<b>III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)</b>	015		59348	120812
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	11	19947	79388
223	2. Potrazivanja za vise plecen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	12	847	3633
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	13	709	10971

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	14	37845	26820
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		989316	992895
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		989316	992895
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	22	16651	19781
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	15	637369	636109
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		699054	699054
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		6024	6024
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		42185	42185
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		1448	1448
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1260	582
35	VIII. GUBITAK	109		109706	110288
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		351436	356064
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		13785	2686
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	16	13785	2686
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		337651	353378
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	17	183396	148331
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	18	142165	194623
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	19	9769	8580
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	20	2321	1844
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	21	511	722
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		989316	992895
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	22	16651	19781

u Panaija dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog Izvestaja

*Juana Popov*



Zakonski zastupnik

*[Signature]*

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08056811 Maticni broj	0111 Šifra delatnosti	101444168 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :PTK Panonija ad

Sediste : Panonija, Trg Lenjina 1

## BILANS USPEHA



7005010934782

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	23	754946	712646
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		499089	489595
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		173315	143392
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		78323	77039
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		4219	2620
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207	24	740315	692997
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		26913	53882
51	2. Troskovi materijala	209		503313	446865
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		106020	98707
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		29413	30095
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		74656	63448
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		14631	19649
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	25	2267	2969
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	26	22331	24708
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	27	9397	7326
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	28	2916	4167
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		1048	1069
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b> (219-220+221-222)	223		1048	1069
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b> (220-219+222-221)	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	487
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		212	0
723	D. Isplaćena licna primanja poslodavcu	228			
	<b>DJ, NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		1260	582
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232		1260	582
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

u Panovija dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Jovanović Zorica



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
08056811 Maticni broj	0111 Sifra delatnosti	101444168 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	01 02 03 04 05 06 07 08 09 10 11 12

Naziv :PTK Panonija ad

Sedište : Panonija, Trg Lenjina 1

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005010934799

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	724762	706959
1. Prodaja i primljeni avansi	302	670986	604425
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	53776	102534
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	730257	697421
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	600937	579699
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	105771	98448
3. Placene kamate	308	15838	14259
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	7711	5015
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	0	9538
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312	5495	0
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	3949	2825
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	729	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	2785	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	13	80
5. Primljene dividende	318	422	2745
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	2515	1770
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	2515	105
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	1665
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>	323	1434	1055
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	324		

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 3 )</b>	325	46165	30565
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	46165	30565
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329	52358	27321
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	52358	27321
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334	0	3244
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335	6193	0
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	774876	740349
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	785130	726512
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	0	13837
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339	10254	0
<b>Ä...Äˆ. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	10971	695
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	575	131
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	583	3692
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	709	10971

U Panovija dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

*[Signature]*



Zakonski zastupnik

*[Signature]*

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



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08056811 Maticni broj	0111 Sifra delatnosti	101444168 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	2 1 2 2 3 2 4 1 10 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :PTK Panonija ad

Sediste : Panonija, Trg Lenjina 1

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005010934812

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	
	1	2	3	4	5	6	7	8
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	401	699054	414		427		440
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	404	699054	417		430		443
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	407	699054	420		433		446
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	410	699054	423		436		449
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	413	699054	426		439		452

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	453	6024	466	42185	479		492	1448
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	456	6024	469	42185	482		495	1448
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	459	6024	472	42185	485		498	1448
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	462	6024	475	42185	488		501	1448
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	465	6024	478	42185	491		504	1448

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	505	582	518	110288	531		544	636109
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	508	582	521	110288	534		547	636109
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	511	582	524	110288	537		550	636109
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	514	582	527	110288	540		553	636109
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	515	1260	528		541		554	1260
12	Ukupna smanjenja u tekucej godini	516	582	529	582	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	517	1260	530	109706	543		556	637369

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	569	

u Panovija dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Dušan Popov



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08056811 Maticni broj	0111 Sifra delatnosti	101444168 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input checked="" type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input checked="" type="checkbox"/> 26

Naziv :PTK Panonija ad

Sediste : Panonija, Trg Lenjina 1

## STATISTICKI ANEKS



7005010934805

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	183	180

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610			
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	2048473	1488392	560081
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	412884	XXXXXXXXXXXX	412884
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	434352	XXXXXXXXXXXX	434352
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	2027005	1488392	538613

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	24229	23283
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	190666	126098
12	3. Gotovi proizvodi	618	165618	151862
13	4. Roba	619	1555	1503
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	257	288
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	382325	303034

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	699054	699054
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udell drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadrusni udell	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	699054	699054

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AQP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	541902	541902
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	699054	699054
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	699054	699054

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- Iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	18433	43016
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	142165	194623
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prehodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	66986	63216
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	935671	1208804
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	58498	54084
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	7809	7316
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	14457	13404
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1009	1816
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	50123	52730
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1295151	1639009

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	53467	57096
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	80764	74804
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	15041	13449
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1517	2612
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	8698	7842
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	53847	42555
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	37715	22704
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	37715	22704
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	29413	30095
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	1586	1534
553	13. Troškovi platnog prometa	663	2127	1497

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	0	224
555	15. Troškovi poreza	665	5711	4143
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	16826	11258
deo 560, deo 561 i deo 582	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	16826	11258
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	16781	11026
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>378034</b>	<b>314801</b>

## VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	37512	278774
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	3638	1546
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675	0	228
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	13	80
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	13	4
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	422	2745
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>41598</b>	<b>283377</b>



## IX OSTALI PODACI

- Iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681	0	11
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	186	0
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685	3638	1546
6. Priljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)	688	3824	1557

u Panovci dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

*[Handwritten signature]*



Zakonski zastupnik

*[Handwritten signature]*

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



**NAPOMENE**  
**UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**ZA 2011. GODINU**

***NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2011.GODINU***

**1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Preduzeće PTK Panonija AD iz Panonije osnovano je 1947.godine na osnovu nacionalizacije i konfiskacije zemljišta, objekata i ostale imovine. U sadašnjem organizacionom obliku posluje od 1957.godine.

Privatizacijom u septembru 2004.godine, preduzeće je registrovano kao akcionarsko društvo čiji su vlasnici IM Topola AD sa 74,51% kapitala i 25,49% bivši i sadašnji radnici preduzeća.

- Šifra delatnosti preduzeća je 0111
- Matični broj – 08056811
- PIB – 101444168
- Prosečan broj radnika u 2011.godini - 183

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Računovodstvene politike baziraju se na sledećim računovodstvenim propisima:

- Zakon o računovodstvu i reviziji ( »Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09)
- Međunarodnim računovodstvenim standardima,
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja,
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za preduzeća i zadruge (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09),
- Zakon o porezu na dobit preduzeća (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04),
- Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS«, 84/04)
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09).

Po odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji preduzeća i zadruge primenjuju Međunarodne računovodstvene standarde od 1. januara 2004. godine.

Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji je donet 01.01.2004. godine od strane upravnog odbora.

**3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

**3.1. RAČUNOVODSTVENA NAČELA**

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo se pridržavalo sledećih načela:

**3.1.1. NAČELO STALNOSTI** podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinosni,

imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

**3.1.2. NAČELO REALIZACIJE** podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

**3.1.3. NAČELO OPREZNOSTI** kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom **načela impariteta**. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

**3.1.4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA** po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

**3.1.5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA** pri čemu eventualna grupna procenjivanja nisu dozvoljena.

**3.1.6. NAČELO IDENTITETA BILANSA** po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

## **4. PROCENJIVANJE IMOVINE**

### **4.1. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL**

procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa.

### **4.2. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu, kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, izuzimajući goodwill, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38). Naknadno priznavanje vrši se revalorizacijom (paragraf 75 MRS 38). Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38). Pozitivni efekti revalorizacije nematerijalnih ulaganja evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni efekti evidentiraju se na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve, a ako revalorizacione rezerve nema negativni efekti evidentiraju se na teret rashoda obezvređenja.

### **4.3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi kao i avanse date za njihovu nabavku. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti građevinski objekti, postrojenja, oprema i biološka sredstva, izuzimajući šume i zemljište, vrednuju se po sadašnjoj vrednosti (nabavna vrednost umanjena za iznos obračunate amortizacije i gubitka po osnovu obezvređenja).

Zemljište se vrednuje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti procene evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve. Negativni efekti procene smanjuju revalorizacionu rezervu a ako revalorizaciona rezerva ne postoji, negativni efekti procene terete rashode obezvređenja.

#### **4.4. INVESTICIONE NEKRETNINE**

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte.

#### **4.5. BIOLOŠKA SREDSTVA**

Biološka sredstva obuhvataju: šume, višegodišnje zasade, osnovno stado i biološka sredstva u pripremi. Osnovno stado se procenjuju po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a ne negativni rashodi po osnovu obezvređenja. U bilansu višegodišnji zasad i osnovna sredstva se priznaju po poštenoj vrednosti stim što se kod osnovnog stada umanjuje poštena vrednost za troškove prodaje (paragraf 12 MRS 41 – Poljoprivreda).

#### **4.6. AMORTIZACIJA**

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna odnosno procenjena poštena vrednost. Metod obračuna je proporcionalan. (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema).

#### **4.7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

**4.7.1. Učešće u kapitalu obuhvata:** Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti namenjene prodaji.

Ako je učešće u kapitalu u dinarima vrednuje se po knjigovodstvenoj vrednosti a ako su u stranoj valuti (učesće u kapitalu pravnih lica u inostranstvu) vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist nerealizovanog dobitka HOV a negativni na teret nerealizovanog gubitka HOV. Ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist nerealizovanog dobitka HOV a negativni na teret nerealizovanog gubitka HOV.

**4.7.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća** vrednuju se ovako:

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist nerealizovanih dobitaka HOV a negativni na teret nerealizovanih gubitaka HOV.

**4.7.3 Ostali dugoročni finansijski plasmani** obuhvataju dugoročne kredite zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica, dugoročne kredite u zemlji, dugoročne kredite u inostranstvu, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i ostale dugoročne finansijske plasmane. Ostali dugoročni plasmani u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti.

#### **4.8. ZALIHE**

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni. Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe učinaka procenjuju se po ceni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cena koštanja viša od neto prodajne cene zalihe učinaka se procenjuju po neto prodajnoj ceni. Neto prodajna cena utvrđuje se ovako: Vladajuća prodajna cena na dan bilansa X (1-(troškovi perioda /poslovni prihodi bez korekcije po osnovu promene vrednosti zaliha učinaka))=neto prodajna cena proizvoda. Za procenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto prodajna cena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

Zalihe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

#### **4.9. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

Stalna sredstva namenjena prodaji su nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema radi prodaje.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema dela društva čije se poslovanje obustavlja.

**4.10.POTRAŽIVANJA** - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena u roku utvrđenim od strane rukovodstva Društva indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

**4.11.POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK** obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

**4.12.KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI** obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni u roku propisanom od strane rukovodstva Društva indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

**4.13.GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA** obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

**4.14.POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

**4.15.ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA** su iznos poreza na dobitak nadoknativ u budućim periodima koje se odnose na:

1. dobitne privremene razlike,
2. neiskorišćeni poreski gubitak prenet na naredne periode, i
3. neiskorišćeni poreski kredit prenet u naredne periode (MRS 12).

**4.16.GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA** je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

## **5. PROCENJIVANJE PASIVE**

**5.1.KAPITAL OBUHVATA:**osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovani dobici po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital. Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti, gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrednosti kapitala.

Kapital, gubitak i otkupljene sopstvene akcije unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

Upisani neplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

Revalorizaciona rezerva se smanjuje u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina, kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili proda po ceni iznad sadašnje vrednosti,

U momentu prodaje hartija od vrednosti nerealizovani dobitci prenose se u prihode od usklađivanja vrednosti a nerealizovani gubici u rashode po osnovu obezvređenja.

**5.2.DUGOROČNA REZERVISANJA** predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za troškove u garantnom roku,
- rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstva,
- rezervisanja za zadržane kaucije i depozite,
- rezervisanja za troškove restrukturiranja,
- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih, i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

**5.3. DUGOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenju vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Deo dugoročnih obaveza koji dospeva u narednoj godini prenosi se na kratkoročne finansijske obaveze.

**5.4.KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

**5.5.OBAVEZE PO OSNOVU STALNIH SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA** obuhvataju se obaveze u skladu sa MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koje prestaje.

**5.6.OBAVEZE IZ POSLOVANJA** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenju iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

**5.7.OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

**5.8.OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine.

**5.9.OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK** obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

**5.10ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE** je privremena razlika u porezu na dobitak ukalkulisana na teret fiskalnih rashoda u skladu sa MRS 12 - Porez na dobitak.

## **6. SREDNJI KURS VALUTA**

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2010.	31.12.2011.
1 EURO	105,4982	104,6409
1 USD	79,2802	80,8662
1 CHF	84,4458	85,9121

## **7. PRIHODI I RASHODI**

### **7.1. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI**

#### **7.1.1. Poslovne prihode čine:**

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni, a prihodi od prirasta osnovnog stada priznaju se po tržišnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

**7.1.2. Poslovne rashode čine:** nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

### **7.2. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

**7.2.1. Finansijske prihode čine** finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

**7.2.2. Finansijske rashode čine** finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

### **7.3. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

**7.3.1. Ostale prihode čine** dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

**7.3.2. Ostale rashode čine** gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja,



opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

#### **7.4. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

**7.4.1. Neto dobitak** poslovanja koje se obustavlja je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti

**7.4.2. Neto gubitak** poslovanja koje se obustavlja je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

#### **7.5. POREZ NA DOBITAK**

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit („Službeni glasnik RS“, 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04), Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

8. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BILOŠKA SREDSTVA

	020	021 (dod)	021 (dod)	022	023	024	025	026	027	028	Nalazna dinara	
	Zemljište	Šume	Vlas godišnji zasađi	Graditeljski objekti	Pastorijalni objekti	Investicione sredstva	Ulaganje na nefin osnovnim sredstvima	Osnovno stado	Opće redovt. oprema	Neto, post. oprema i biol. pripramci	Dod. zavađ.	Ukupno
Nalazna vrednost na početku godine	31,864	0	1,225	1,370,673	438,628	0	0	69,283	678	0	0	1,952,751
Povećanje:	2,630	0	0	0	4,555	0	0	200,085	1	204,611	0	411,842
Nalazna aktiviranje i prenos	2,630	0	0	0	4,555	0	0	200,085	0	204,611	0	411,841
Revalorizacija osnovno sredstva u toku godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vikovi utvrđeni popisom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodaja u toku godine	0	0	0	0	1,043	0	0	199,284	0	204,611	0	404,940
Raskid u toku godine	0	0	0	0	0	0	0	199,284	0	204,611	0	403,895
Prenos na sredstva namenjena prodaji	0	0	0	0	1,043	0	0	0	0	0	0	1,043
Prenos na sredstva namenjena prodaji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manjlovi utvrđeni popisom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nalazna vrednost na kraju godine	34,494	0	1,225	1,370,673	430,438	0	0	701,54	679	0	0	1,959,683
Kumulirana ispravka na početku godine	0	0	1,225	991,391	400,084	0	0	0	0	0	0	1,392,670
Povećanje:	0	0	0	23,471	4,942	0	0	0	0	0	0	29,413
Amortizacija	0	0	0	23,471	3,942	0	0	0	0	0	0	29,413
Otkretanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Smanjenje:	0	0	0	0	1,043	0	0	0	0	0	0	1,043
Po osnovu prodaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Po osnovu raskidovanja	0	0	0	0	1,043	0	0	0	0	0	0	1,043
Po osnovu prijava na sredstva namenjena prodaji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Po osnovu manjkova utvrđenih popisom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sveje na kraju godine	0	0	1,225	1,014,862	404,930	0	0	0	0	0	0	1,421,040
Neto nalazna vrednost:												
31. decembra 2011. godine	86,414	0	0	355,911	25,465	0	0	701,54	679	0	0	538,613
Neto nalazna vrednost:												
31. decembra 2010. godine	83,864	0	0	379,282	24,574	0	0	69,283	678	0	0	540,081

U toku godine kupljeno je poljoprivredno zemljište 5,0049 ha u iznosu od 2,620 hiljada dinara i nabavljena je nova oprema i izvršeno dodatno ulaganje u opremu u vrednosti od 4,555 hiljade dinara. Na osnovu odluke Upravnog odbora raspodavana je dotrajala oprema i ostala oprema u vrednosti od 1,043 hiljada dinara. Raspodavana oprema i ostala oprema je imala sadržajnu vrednost u iznosu od 3 hiljade dinara. Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom.

**9. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	Učinke u										Ukupno
	GD	01.1	01.2	01.3	01.4	01.5	01.6	01.7	01.8	bilješka 21.a	
1. Bruto vrednost na početku godine	4.722	35	2.191	0	0	0	0	0	0	1.982	8.968
2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	110	110
a) Po osnovu novih plasmana	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Po osnovu početnih kursnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Po osnovu utrkivanja vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	110	110
d) Po osnovu dobivanja hartija od vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Smanjenje bruto vrednosti u toku godine:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48	48
a) Po osnovu naplate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48	48
b) Po osnovu prodaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Po osnovu reorganiziranih kursnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d) Po osnovu otkazivanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Po osnovu nerazličenih godišnjih hartija od vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f) Po osnovu prenosa na kratkoročne finansijske plasmane	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Bruto vrednost na kraju godine (1+2-3)	4.722	35	2.191	0	0	0	0	0	0	1.982	9.030
5. Ispravka vrednosti na početku godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Ispravka vrednosti na kraju godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31. decembra 2011. godine	4.722	35	2.191	0	0	0	0	0	0	1.982	9.030
31. decembra 2010. godine	4.722	35	2.191	0	0	0	0	0	0	1.920	8.968

Učinke u kapitalu: Učinke u kapitalu povezanih pravnih lica  
 Učinke u kapitalu povezanih pravnih lica  
 Učinke u kapitalu povezanih pravnih lica  
 Dugoročni krediti  
 Dugoročni krediti u zemlji  
 Dugoročni krediti u inostranstvu  
 Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća  
 Ostali dugoročni finansijski plasmani  
 Ukupno

**10. ZALIHE**

		hiljada dinara	
		31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
10	1. Materijal i sitan inventar i alat na zalih (1.1-1.2)	24,229	23,283
	1.1. Nabavna vrednost	24,229	23,283
	1.2. Ispravka vrednosti (otpis)	0	0
	2. Sitan inventar i alat u upotrebi -- neto (2.1-2.2)	0	0
	2.1. Nabavna vrednost	11,494	9,653
	2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	11,494	9,653
	3. Zalihe učinaka neto (3.1+3.2+3.3)	356,284	277,960
11	3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	190,666	126,098
	3.2. Poluproizvodi (neto)	165,618	0
12	3.3. Gotovi proizvodi (neto)	0	151,862
13	4. Roba (4.1-4.2-4.3-4.4)	1,555	1,503
	4.1. Bruto vrednost robe	3,201	3,041
	4.2. Ukalkulisani PDV	457	424
	4.3. Ukalkulisana razlika u ceni	1,189	1,114
	4.4. Ispravna vrednosti robe	0	0
	<b>I Zalihe - neto (1 do 4)</b>	<b>382,068</b>	<b>302,746</b>
150	1. Bruto dati avansi	397	407
159	2. Ispravka vrednosti datih avansa	140	119
	<b>II Dati avansi - neto (1-2)</b>	<b>257</b>	<b>288</b>
	<b>UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)</b>	<b>382,325</b>	<b>303,034</b>

## II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	200	201	202	203	21	22	22
	mlijada dinara						
	Kupci - matična i zavisna pravna lica	Kupci - ostala povezana pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Potraž. iz specifičnih poslova	Druge potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	8,561	0	36,421	0	35,064	1,969	82,015
Bruto potraživanje na kraju godine	3,712	0	16,056	0	431	1,366	21,565
Ispravka vrednosti na početku godine	0	0	1,966	0	72	589	2,627
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa	0	0	995	0	39	482	1,516
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate	0	0	199	0	6	11	216
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine	0	0	562	0	161	0	723
Ispravka vrednosti na kraju godine	0	0	1,334	0	188	96	1,618
<b>NETO STANJE</b>							
31. decembra 2011. godine	3,712	0	14,722	0	243	1,270	19,947
31. decembra 2010. godine	8,561	0	34,455	0	34,992	1,380	79,388

Potraživanja su usaglašena sa dužnicima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Indirektnim otpisom su ispravljena potraživanja po proceni rukovodstva. Potraživanja iz specifičnih poslova odnose se na potraživanja od kooperanata – poljoprivrednih gazdinstava. Druga potraživanja se odnose na potraživanja od zaposlenih, potraživanja koja se refundiraju (bolovanje, invalidnina, porodijsko). Smanjenje ispravke vrednosti odnosi se na otpis potraživanja koja su starija od tri godine.

## 12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	230	231	232	233	234	235	236	238	hiljada dinara
	Kratkoročni krediti matičnom i zavisnim pravnim licima	Kratkoročni krediti ostalim povezanim pravnim licima	Kratkoročni krediti u zemlji	Kratkoročni krediti u inostranstvu	Deo dugoročnih plasmana koji dospevaju za naplatu u narednoj godini	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	Hartije od vrednosti kojim se trguje	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	0	0	0	0	0	0	0	3,633	3,633
Bruto stanje na kraju godine	0	0	0	0	0	0	0	847	847
Ispravka vrednosti na početku godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravka vrednosti na kraju godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>NETO STANJE</b>									
31. decembra 2011. godin	0	0	0	0	0	0	0	847	847
31. decembra 2010. godin	0	0	0	0	0	0	0	3,633	3,633

Ostali kratkoročni plasmani se odnose na robne pozajmice IM Topoli I PP Pobedi koje će se vratiti u robi u iznosu od 847 hiljada dinara.

### 13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	31. decembra 2011.	biljada dinara 31. decembra 2010.
240 1. Gotovinski ekvivalenti u dinarima	667	695
240 2. Gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	0	0
241 3. Dinarski poslovni račun	30	10,266
244 4. Devizni poslovni račun	0	0
243 5. Dinarska blagajna	12	10
246 6. Devizna blagajna	0	0
242 7. Izdvojena novčana sredstva u dinarima	0	0
242 8. Izdvojena novčana sredstva u devizama	0	0
242 9. Dinarski akreditivi	0	0
242 10. Devizni akreditivi	0	0
48, 2411. Ostala novčana sredstva	0	0
<b>UKUPNO (1 do 11)</b>	<b>709</b>	<b>10,971</b>

## 14. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
27 1. Porez na dodatu vrednost	7,148	3,053
280 2. Unapred plaćeni troškovi	25,448	18,699
281 3. Potraživanja za nefakturisani prihod	1,978	0
282 4. Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate)	0	0
287 5. Razgraničeni PDV	2,924	4,788
289 6. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	347	280
<b>UKUPNO (1 do 6)</b>	<b>37,845</b>	<b>26,820</b>

Unapred plaćeni troškovi se odnose na unapred plaćen trošak zakupa zemljišta za ekonomsku 2011/2012 godinu u iznosu od 18.009 hiljada dinara I unapred obračunate prihode po osnovu prodaje proizvoda u iznosu od 7.439 hiljada dinara.



**IS. STRUKTURA KAPITALA**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
000 1. Akcijski kapital	699,054	699,054
001 2. Udeli DOO	0	0
002 3. Ulozi ostalih društava	0	0
004 4. Društveni kapital	0	0
005 5. Državni kapital	0	0
006 6. Zadrugni udeli	0	0
009 7. Ostali osnovni kapital	0	0
<b>I. Svega osnovni kapital (1 do 7)</b>	<b>699,054</b>	<b>699,054</b>
01 8. Neplaćeni upisani kapital	0	0
020 8. Emisiona premija	0	0
021-09. Rezerve	6,024	6,024
<b>III. Svega rezerve (8+9)</b>	<b>6,024</b>	<b>6,024</b>
030 10. Revalorizacione rezerve	42,185	42,185
V. Neralkovani gubitak po osnovu hartija od 037 vrednosti	0	0
038 VI. Neralkovani gubitak po osnovu hartija od 039 vrednosti	1,448	1,448
040 10. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	0	0
041 11. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	1,260	582
<b>VII. Svega neraspoređeni dobitak (10+11)</b>	<b>1,260</b>	<b>582</b>
037, 039 VIII. Otkupljene sopstvene akcije	0	0
050 12. Gubitak do visine kapitala ranijih godina	109,706	110,288
051 13. Gubitak do visine kapitala tekuće godine	0	0
<b>IX. Svega gubitak do visine kapitala (12+13)</b>	<b>109,706</b>	<b>110,288</b>
<b>KAPITAL (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)</b>	<b>637,369</b>	<b>636,109</b>

**16. DUGOROČNE OBAVEZE**

	biljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
410-415 1. Dugoročni krediti	13,785	2,686
419 2. Ostale dugoročne obaveze	0	0
<b>DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)</b>	<b>13,785</b>	<b>2,686</b>

Dugoročne obaveze - Tekst za izveštaj.

## 17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	183,396	148,331
427 427 2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0	0
UKUPNO (1+2)	<u>183,396</u>	<u>148,331</u>

**18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	<b>hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
430 1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2,689	5,562
431 2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	19,155	5,114
432 3. Dobavljači – ostala povezana pravna lica	0	0
433 4. Dobavljači u zemlji	116,486	181,264
434 5. Dobavljači u inostranstvu	129	0
439 6. Obaveze iz specifičnih poslova	3,706	2,683
44 7. Ostale obaveze iz poslovanja	0	0
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 7)</b>	<b>142,165</b>	<b>194,623</b>

Obaveze iz specifičnih poslova odnose se na obaveze po osnovu robnih pozajmica od PP  
Pobeda AD

**19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	<b>hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
450 1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	3,295	3,199
451 2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade	1,881	1,842
452 zarada na teret zaposlenog		
453 3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade	1,355	1,241
454 zarada na teret poslodavca		
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	1,299	310
5. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku	0	0
6. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	253	265
7. Obaveze prema članovima upravnog odbora	0	0
8. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu	0	160
9. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	1,686	1,563
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 9)</b>	<b>9,769</b>	<b>8,580</b>

Obaveze za zarade i naknade zarada su obaveze za decembarske zarade i naknade isplaćene u januaru 2012.g.

**20. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PDV**

hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
47 1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	0	0
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.4.)	<b>2,242</b>	<b>1,843</b>
480 2.1. Obaveze za akcize	0	0
482 2.2. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	0	0
483 2.3. Obaveze za doprinose koji terete troškove	0	0
489 2.4. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbi	2242	1843
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1. do 3.7)	<b>79</b>	<b>1</b>
490 3.1. Unapred obračunati troškovi	77	0
491 3.2. Obračunati prihodi budućeg perioda	1	1
494 3.3. Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	0	0
495 3.4. Odloženi prihodi i primljene donacije	0	0
496 3.5. Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	0	0
497 3.6. Razgraničeni porez na dodatu vrednost	0	0
499 3.7. Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1	0
<b>OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1 do 3)</b>	<b>2,321</b>	<b>1,844</b>

## 21. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	biljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
498 <b>Odložene poreske obaveze po osnovu (a do c)</b>	<b>511</b>	<b>722</b>
a) revalorizacije obračunate po stopi poreza na dobitak (paragraf 61 i 62 MRS 12)	0	0
b) poslovnih kombinacija (paragraf 66 MRS 12)	0	0
c) po drugim osnovama	511	722

**22. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

Hiljada dinara

	<b>Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:</b>	<b>Vrednost</b>
88	AMBALAŽA	20
	TOVNE SVINJE	14,465
	SOJA	1,579
	PŠENICA	587
		0
		0
		0
		0
		0
	<b>Ukupno:</b>	<b>16,651</b>

Hiljada dinara

	<b>Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:</b>	<b>Vrednost</b>
89	OBAVEZE ZA AMBALAŽU	20
	OBAVEZE ZA SVINJE	14,465
	OBAVEZE ZA SOJU	1,579
	OBAVEZE ZA PŠENICU	587
		0
		0
		0
		0
		0
	<b>Ukupno:</b>	<b>16,651</b>



**23. POSLOVNI PRIHOD**

	hiljada dinara	
	01.01-31.12.2011.	01.01-31.12.2010.
<b>a) Prihodi od prodaje</b>		
600 1. Prihodi od prodaje robe matičnom i zavisnim pravnim licima	0	0
601 2. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima	0	0
602 3. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	37,512	130,432
602 4. Prihodi od prodaje stalnih sredstva namenjenih prodaji	0	0
603 5. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	0
<b>I. Prihodi od prodaje robe (1 do 5)</b>	<b>37,512</b>	<b>130,432</b>
610 6. Prih. od prod. pr. i usl. mat. i zavisnim prav. licima	309,292	278,775
611 7. Prihodi od prod. proiz. i usl. ostalim povez. prav. licima	0	0
612 8. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	152,285	80,388
613 9. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	0	0
<b>II Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (6 do 9)</b>	<b>461,577</b>	<b>359,163</b>
<b>A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)</b>	<b>499,089</b>	<b>489,595</b>
<b>b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje</b>		
621 10. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje učinaka za sopstvene potrebe	173,315	143,392
620 11. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	0	0
<b>B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE UČINAKA I ROBE (10+11)</b>	<b>173,315</b>	<b>143,392</b>
<b>c) Promena vrednosti zaliha učinaka</b>		
630 12. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	78,323	77,039
631 13. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	0	0
<b>d) Ostali prihodi</b>		
64 14. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	3,638	1,546
650 15. Prihodi od zakupnine	581	1,074
651 16. Prihodi od članarina	0	0
652 17. Prihodi od tantijema ili licitiranih naknada	0	0
659 18. Ostali poslovni prihodi	0	0
<b>C. OSTALI PRIHODI (14 do 18)</b>	<b>4,219</b>	<b>2,620</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI (A+B+C+12-13)</b>	<b>754,946</b>	<b>712,646</b>

**24. POSLOVNI RASHODI**

hiljada dinara

01.01-31.12.2011. 01.01-31.12.2010.

501	1. Nabavna vrednost prodane robe	26,913	53,882
502	2. Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	0	0
	<b>I. Nabavna vrednost prodane robe (1+2)</b>	<b>26,913</b>	<b>53,882</b>
511	3. Troškovi materijala za izradu	437,701	377,521
512	4. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	12,145	12,248
513	5. Troškovi goriva i energije	53,467	57,096
	<b>II. Troškovi materijala (3 do 5)</b>	<b>503,313</b>	<b>446,865</b>
520	6. Troškovi zarada i naknada (bruto)	80,764	74,804
521	7. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	15,041	13,449
522	8. Troškovi naknada po ugovoru o delu	1,517	2,612
523	9. Troškovi naknada po autorskim ugovorima	0	0
524	10. Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	0	0
525	11. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	0	0
529	12. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	8,698	7,842
	13. Ostali lični rashodi i naknade	0	0
	<b>III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (6 do 13)</b>	<b>106,020</b>	<b>98,707</b>
540	14. Troškovi amortizacije	29,413	30,095
541-549	15. Troškovi rezervisanja	0	0
	<b>IV. Troškovi amortizacije i rezervisanja - ukupno (14+15)</b>	<b>29,413</b>	<b>30,095</b>

530	16. Troškovi usluga na izradi učinaka	0	0
531	17. Troškovi transportnih usluga	6,339	6,177
532	18. Troškovi usluga na održavanju	7,545	6,974
533	19. Troškovi zakupnina	37,715	22,704
534	20. Troškovi sajmova	0	0
535	21. Troškovi reklame i propagande	203	230
536	22. Troškovi istraživanja	0	0
537	23. Troškovi razvoja koji se nekapitalizuju	0	0
539	24. Troškovi ostalih usluga	2,045	6,470
	<b>a) Troškovi proizvodnih usluga (16 do 24)</b>	<b>53,847</b>	<b>42,555</b>
550	25. Troškovi neproizvodnih usluga	7,437	9,387
551	26. Troškovi reprezentacije	1,399	784
552	27. Troškovi premije osiguranja	1,586	1,534
553	28. Troškovi platnog prometa	2,127	1,497
554	29. Troškovi članarina	0	224
555	30. Troškovi poreza	5,711	4,143
556	31. Troškovi doprinosa	0	0
559	32. Ostali nematerijalni troškovi	2,549	3,324
	<b>b) Nematerijalni troškovi (25 do 32)</b>	<b>20,809</b>	<b>20,893</b>
	<b>V Ostali poslovni rashodi (a+b)</b>	<b>74,656</b>	<b>63,448</b>
	<b>POSLOVNI RASHODI (I do V)</b>	<b>740,315</b>	<b>692,997</b>
	<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>14,631</b>	<b>0</b>
	<b>POSLOVNI GUBITAK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**25. FINANSIJSKI PRIHODI**

	hiljada dinara	
	01.01-31.12.2011.	01.01-31.12.2010.
660 1. Finansijski prihodi od matičnog i zavisnih pravnih	0	0
661 <del>2.</del> Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	0	0
662 3. Prihodi od kamata	13	80
663 4. Pozitivne kursne razlike	575	131
664 5. Prihodi od efekata valutne klauzule	1,257	13
665 6. Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja	0	0
669 7. Ostali finansijski prihodi	422	2,745
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 7)</b>	<b>2,267</b>	<b>2,969</b>

Ostali finansijski prihodi su prihodi od dividendi od IM Topola AD.

**26. FINANSIJSKI RASHODI**

hiljada dinara

01.01-31.12.2011. 01.01-31.12.2010.

560	1. Finansijski rashodi iz odnosa matičnog i zavisnih pravnih lica	0	0
561	2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	0	0
562	3. Rashodi kamata	16,826	11,258
563	4. Negativne kursne razlike	583	3,692
564	5. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	4,922	9,758
565	6. Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja koji se obračunavaju Metodom udela	0	0
569	7. Ostali finansijski rashodi	0	0
	<b>FINANSIJSKI RASHODI (1 do 7)</b>	<b>22,331</b>	<b>24,708</b>

## 27. OSTALI PRIHODI

hiljada dinara

01.01-31.12.2011. 01.01-31.12.2010.

670	1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	233
671	2. Dobici od prodaje bioloških sredstava	473	0
672	3. Dobici od prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih hartija od vrednosti	0	0
673	4. Dobici od prodaje materijala	3,760	876
674	5. Viškovi	356	147
675	6. Naplaćena otpisana potraživanja	0	0
676	7. Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika	110	497
677	8. Prihodi od smanjenja obaveza	2,857	3,158
678	9. Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	0	0
679	10. Ostali nepomenuti prihodi	1,628	1,706
680	11. Prihodi od usklađivanja vred. bioloških sredstava	0	0
681	12. Prihodi od usklađivanja vred. nematerijalnih ulaganja	0	0
682	13. Prihodi od usklađivanja vred. nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
683	14. Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti namenjenih prodaji	0	0
684	15. Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	0	0
685	16. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	213	709
689	17. Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	0	0
	<b>OSTALI PRIHODI (1 do 17)</b>	<b>9,397</b>	<b>7,326</b>

## 28. OSTALI RASHODI

	hiljada dinara	
	01.01-31.12.2011.	01.01-31.12.2010.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. 570 ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	6	128
2. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje bioloških 571 sredstava	0	0
3. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje učešća u 572 kapitalu i hartija od vrednosti	0	0
573 4. Gubici od prodaje materijala	0	0
574 5. Manjkovi	5	119
6. Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika koji neispunjavaju uslove da se iskažu u okviru 575 revalorizacionih rezervi	0	0
576 7. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	0	0
8. Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha materijala i 577 robe	0	0
579 9. Ostali nepomenuti rashodi	1,788	2,754
580 10. Obezvredjenje bioloških sredstava	29	0
581 11. Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja	0	0
582 12. Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
13. Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i 583 dugoročnih hartija od vrednosti namenjenih prodaji	0	60
584 14. Obezvredjenje zaliha materijala i robe	348	643
15. Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih 585 finansijskih plasmana	740	463
589 16. Obezvredjenje ostale imovine	0	0
<b>OSTALI RASHODI (1 do 16)</b>	<b>2,916</b>	<b>4,167</b>

PTK PANONIJA AD  
PANONIJA  
29.02.2012.

Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskih izveštaja

*[Handwritten signature]*

Zakonski zastupnik

*[Handwritten signature]*





# IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA  
ZA 2011. GODINU

*PTK "PANONIJA" a.d. Panonija*

Beograd, 13.03.2012. godine

## SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA .....	1
BILANS STANJA.....	3
BILANS USPEHA .....	5
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....	7
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU .....	9
1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI.....	10
2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU .....	11
A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....	12
B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	15
C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE.....	23
D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.....	24

SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU  
PTK "PANONIJA" a.d. Panonija

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### *Uvod*

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva PTK "PANONIJA" a.d. Panonija (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (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 Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim 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 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

*Nastavak - Strana 2*

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 bez rezerve*

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 Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

*Skretanje pažnje*

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

- 1) Kao što je navedeno u napomeni D24 uz finansijske izveštaje, koeficijent finansijske stabilnosti je 1,43 što znači da je dugoročno vezana imovina veća od trajnog i dugoročnog kapitala za 278.814 hiljada dinara, što otežava održavanje likvidnosti.
- 2) Kao što je navedeno u napomenama D2, D11 i D12 uz finansijske izveštaje, za obezbeđenje otplate dugoročnog i kratkoročnih kredita Društvo je uknjižilo hipoteku višeg reda u korist banka – davaoca kredita.

Beograd, 13.03.2012. godine

Ovlašćeni revizor,



*Dr Đoko Malešević*  
Dr Đoko Malešević

## BILANS STANJA

na dan 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A K T I V A</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA (I do V)</b>		<b>547.643</b>	<b>569.049</b>
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA			
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D2	538.613	560.081
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D2	468.459	490.698
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva	D2	70.154	69.383
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	D3	9.030	8.968
1. Učešće u kapitalu	D3	7.047	7.047
2. Ostali dugoročni plasmani	D3	1.983	1.921
<b>B. OBRтна IMOVINA (I do III)</b>		<b>441.673</b>	<b>423.846</b>
I. ZALIHE	D4	382.325	303.034
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		59.348	120.812
1. Potraživanja	D5	19.947	79.388
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D6	847	3.633
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D7	709	10.971
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D8	37.845	26.820
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
<b>G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)</b>		<b>989.316</b>	<b>992.895</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>			
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)</b>		<b>989.316</b>	<b>992.895</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	D17	<b>16.651</b>	<b>19.781</b>

**BILANS STANJA (nastavak)**

POZICIJA	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>PASIVA</b>			
<b>A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)</b>		<b>637.369</b>	<b>636.109</b>
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D9	699.054	699.054
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE	D9	6.024	6.024
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	D9	42.185	42.185
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	D9	1.448	1.448
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D9	1.260	582
VIII. GUBITAK	D9	109.706	110.288
IX. OTKUPLIENE SOPSTVENE AKCIJE			
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)</b>		<b>351.436</b>	<b>356.064</b>
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D10		
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D11	13.785	2.686
1. Dugoročni krediti	D11	13.785	2.686
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		337.651	353.378
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D12	183.396	148.331
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D13	142.165	194.623
4. Ostale kratkoročne obaveze	D14	9.769	8.580
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D15	2.321	1.844
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak			
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	D16	<b>511</b>	<b>722</b>
<b>G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)</b>		<b>989.316</b>	<b>992.895</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	D17	<b>16.651</b>	<b>19.781</b>

## BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)</b>	D18	<b>754.946</b>	<b>712.646</b>
1. Prihodi od prodaje	D18	499.089	489.595
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	D18	173.315	143.392
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	D18	78.323	77.039
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	D18	4.219	2.620
<b>II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)</b>	D19	<b>740.315</b>	<b>692.997</b>
1. Nabavna vrednost prodate robe	D19	26.913	53.882
2. Troškovi materijala	D19	503.313	446.865
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D19	106.020	98.707
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D19	29.413	30.095
5. Ostali poslovni rashodi	D19	74.656	63.448
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		14.631	19.649
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	D20	<b>2.267</b>	<b>2.969</b>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	D21	<b>22.331</b>	<b>24.708</b>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	D22	<b>9.397</b>	<b>7.326</b>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	D23	<b>2.916</b>	<b>4.167</b>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)</b>		<b>1.048</b>	<b>1.069</b>
<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)</b>			
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)</b>		<b>1.048</b>	<b>1.069</b>
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)</b>			

**BILANS USPEHA (nastavak)**

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>			
1. Poreski rashod perioda			
2. Odloženi poreski rashodi perioda			487
3. Odloženi poreski prihodi perioda		212	
<b>D. Isplaćena lična primanja poslodavcu</b>			
<b>Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)</b>		<b>1.260</b>	<b>582</b>
<b>E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)</b>			
<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>		<b>1.260</b>	<b>582</b>
<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			



# IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

## u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	<b>724.762</b>	<b>706.959</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	670.986	604.425
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	53.776	102.534
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	<b>730.257</b>	<b>697.421</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	600.937	579.699
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	105.771	98.448
3. Plaćene kamate	15.838	14.259
4. Porez na dobit		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	7.711	5.015
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>		<b>9.538</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>	<b>5.495</b>	
<b>B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	<b>3.949</b>	<b>2.825</b>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	729	
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	2.785	
4. Primljene kamate	13	80
5. Primljene dividende	422	2.745
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	<b>2.515</b>	<b>1.770</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sredstava	2.515	105
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		1.665
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>	<b>1.434</b>	<b>1.055</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>		

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

POZICIJA	hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	<b>46.165</b>	<b>30.565</b>
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	46.165	30.565
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	<b>52.358</b>	<b>27.321</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	52.358	27.321
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>		<b>3.244</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	<b>6.193</b>	
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)</b>	<b>774.876</b>	<b>740.349</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)</b>	<b>785.130</b>	<b>726.512</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G - D)</b>		<b>13.837</b>
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)</b>	<b>10.254</b>	
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>10.971</b>	<b>695</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>575</b>	<b>131</b>
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>583</b>	<b>3.692</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)</b>	<b>709</b>	<b>10.971</b>

# IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

OPIS	Osnovni kapital	Rezerve	Revalorizacija rezerve	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	699.054	6.024	42.185	1.448	582	110.288	636.109
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	699.054	6.024	42.185	1.448	582	110.288	636.109
Ukupna povećanja u prethodnoj godini							
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	699.054	6.024	42.185	1.448	582	110.288	636.109
Korigovano početno stanje	699.054	6.024	42.185	1.448	582	110.288	636.109
Ukupna povećanja u tekućoj godini					1.260		1.260
Ukupna smanjenja u tekućoj godini					582		582
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	699.054	6.024	42.185	1.448	1.260	109.706	637.369

## NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

### 1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

1.1. U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06 i 111/09) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice i prema stavu 1 člana 37. Zakona obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Slobodan Bilić, direktor
2. Nikoleta Radić, šef računovodstva

1.3. Dokumenti revizije su finansijski izveštaji Društva (Bilans stanja, Bilans uspeha, Tokovi gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu) kao i Bruto bilans, popisne liste, Odluke organa upravljanja i rukovođenja, dokumenti o poslovnim događajima, izveštaji, zapisnici o kontroli, Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Izjavom rukovodstva od 29.02.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva i da su identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke su nam prezentirale sledeće osobe:

1. Nikoleta Radić, šef računovodstva

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva. Obračun troškova i učinaka vrši se u okviru klase 9 Kontnog okvira u skladu sa MRS 2 - Zalihe.

1.6. Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo i odvija se u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta.

1.7. Revizorski tim:

1. dr Đoko Malešević, ovlašćeni revizor
2. dr Jovan Rodić, ovlašćeni revizor
3. dr Mirko Andrić, ovlašćeni revizor
4. Eva Brborić

1.8. Vreme trajanja revizije: decembar 2011 – 13. marta 2012. godine

## 2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Poljoprivredno turistički kombinat "Panonija" a.d. osnovan je 1947. godine na osnovu nacionalizacije i konfiskacije zemljišta, objekata i ostale imovine. Sedište Društva je u Panoniji, Trg Lenjina broj 1. Privatizacijom u septembru 2004. godine većinski vlasnik društva postaje Industrija mesa "Topola" a.d. iz Bačke Topole. Osnovna delatnost Društva je gajenje žitarica i drugih useva i zasada. Društvo ima registrovan ogranak – odmaralište "Vila Panonija" u Vrnjačkoj Banji. Društvo je registrovano kod Agencije za privredne registre pod brojem: BD 11076 10.05.2005. godine. Registrovan kapital Društva na dan 17.06.2010. godine iznosi 6.751.427,25 EUR.

Na osnovu člana 7. Zakona o računovodstvu i reviziji odlukom generalnog direktora Društvo je razvrstano u srednje pravno lice.

Šifra delatnosti: 0111 Gajenje žita i drugih useva i zasada

Matični broj: 08056811

Poreski identifikacioni broj: 101444168

Društvo je usklađeno sa Zakonom o privrednim društvima. Na dan 31.12.2011. godine društvo ima 183 zaposlenih.

## A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo je obavezno da se pridržava sledećih načela:

**A1. NAČELO STALNOSTI** podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinosni, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

**A2. NAČELO REALIZACIJE** podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

**A3. NAČELO OPREZNOSTI** kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

**A4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA** po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

**A5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA** pri čemu eventualna grupa procenjivanja nisu dozvoljena.

**A6. NAČELO IDENTITETA BILANSA** po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

**A7. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA** Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije.

- *Zakon o računovodstvu i reviziji* (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima* (»Službeni glasnik RS«, 77/10),
- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja*, (»Službeni glasnik RS«, 77/10),

- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike* (*»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 4/10 i 3/11*).
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća* (*Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04, 18/10*),
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost* (*»Službeni glasnik RS«, 84/04*)
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike* (*»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09*).

Prema članu 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Ministarstvo finansija utvrđuje rešenjem koje se objavljuje u Službenom glasniku RS prevod i primenu MSR, MSFI i MRS i Tumačenje ovih standarda od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za međunarodnu praksu revizije (IAPC). Do dana obelodanjivanja ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji nisu prevedeni i obelodanjeni:

**a) Tumačenja koja su u primeni a nisu zvanično prevedena i usvojena**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, sledeća tumačenja nisu zvanično bila prevedena i usvojena od strane Ministarstva.

- IFRIC 13 – Program lojalnosti klijentima (u primeni od 1. jula 2008. godine);
- IFRIC 14 – MRS 19 – Ograničenja definisanih primanja, minimalni zahtevi i njihova interakcija (u primeni od 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16 – Zaštita od rizika neto investicija u strano poslovanje (primeni od 1. oktobra 2008. godine).

**b) Standardi i interpretacije koji su izdati ali koji nisu još uvek u primeni**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi, izmene standarda i interpretacije su bile izdate od strane Odbora i Komiteta ali nisu postale efektivne za računovodstveni period koji počinje na dan 1. januara 2009. godine i nisu bile usvojene. odnosno nisu bile prevedene i zvanično usvojene u Republici Srbiji.

- MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);

- Dopuna MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 1 - Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Poboljšani Međunarodni računovodstveni standardi 2008. (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- IFRIC 15 – Ugovori o izgradnji stambenih i poslovnih objekata (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Poboljšani MSFI 1 – Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- IFRIC 17 – Raspodela nemonetarnih sredstava vlasnicima (u primeni od 1. jula 2009. godine).



## B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

**B1. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL** procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa. Ako je upisani kapital u stranoj valuti na dan bilansa vrednuje se po srednjem kursu.

**B2. NEMATERIJALNA ULAGANJA** se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, izuzimajući goodwill, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38). Naknadno priznavanje vrši se revalorizacijom (paragraf 75 MRS 38). Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38). Pozitivni efekti revalorizacije nematerijalnih ulaganja evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni efekti evidentiraju se na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve, a ako revalorizacione rezerve nema negativni efekti evidentiraju se na teret rashoda obezvređenja.

Nabavna vrednost kupovinom stečenog goodwilla utvrđuje se uskladu sa paragrafom 51 MSFI 3 – Poslovne kombinacije. Goodwill se ne amortizuje (paragraf 55 MSFI 3). Njegova vrednost se testira u skladu sa paragrafom 88 MRS 36 i eventualno smanjenje vrednosti evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

### B3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti, građevinski objekti, postrojenja, oprema i biološka sredstva, izuzimajući šume i zemljište, vrednuju se po sadašnjoj vrednosti (nabavna vrednost umanjena za iznos obračunate amortizacije i gubitka po osnovu obezvređenja).

Zemljište se vrednuje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti procene se evidentiraju u korist revalorizacione rezerve. Negativni efekti smanjuju revalorizacionu rezervu a ako revalorizaciona rezerva ne postoji, negativni efekti procene terete rashode obezvređenja.

### B4. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. U toku korisnog veka investicione nekretnine se ili procenjuju po poštenoj vrednosti ili se vrši amortizacija građevinskih objekata (paragraf 38 i 53 MRS 40 - Ulaganja u nekretnine

## B5. BIOLOŠKA SREDSTVA

Biološka sredstva obuhvataju: šume, višegodišnje zasade, osnovno stado i biološka sredstva u pripremi. Višegodišnji zasadi obuhvataju: vinograde, voćnjake i hmeljnike.

Šume se procenjuju po osnovu prirodnog prirasta. Efekat procene šuma je prihod od usklađivanja vrednosti.

Višegodišnji zasadi i osnovno stado se procenjuju po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a ne negativni rashodi po osnovu obezvređenja. U bilansu višegodišnji zasad i osnovna stada se priznaju po poštenoj vrednosti stim što se kod osnovnog stada umanjuje poštena vrednost za troškove prodaje (paragraf 12 MRS 41 - Poljoprivreda).

## B6. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna odnosno procenjena poštena vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

Građevinski objekti od 2 do 12,50%

Oprema od 1,5 do 20%.

## B7. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

### B7.1. Učešće u kapitalu

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi uključuju u konsolidovani bilans vrednuje se po knjigovodstvenoj vrednosti (paragraf 2 MRS 39 – Finansijski instrumenti: odmeravanje i priznavanje). Međutim ako je zavisno pravno lice sa sedištem u drugoj državi, bilans tog pravnog lica je u valuti te države. Za potrebe konsolidovanja taj bilans biće preračunat u dinare i to: pozicije bilansa stanja po srednjem kursu na dan bilansa a pozicije bilansa uspeha po srednjem kursu na sredini perioda koji obuhvata bilans uspeha. Dakle i udeo u kapitalu matičnog preduzeća kod zavisnog preduzeća iz druge države biće iskazan po srednjem kursu na dan bilansa. Da se kod konsolidovanog bilansa ne bi javila razlika između iznosa učešća u kapitalu i iznosa udela u kapitalu, učešće u kapitalu zavisnog preduzeća u drugoj državi treba vrednovati po srednjem kursu valute te države na dan bilansa.

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi ne uključuju u konsolidovani bilans vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

**B7.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća vrednuju se ovako:**

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

#### **B7.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se ovako:**

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

#### **B8. ZALIHE**

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe učinaka procenjuju se po ceni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cena koštanja viša od neto prodajne cene zalihe učinaka se vrednuju po neto prodajnoj ceni. Neto prodajna cena utvrđuje se ovako:  $Vladajuća\ prodajna\ cena\ na\ dan\ bilansa \times (1 - (\text{troškovi\ perioda} / \text{poslovni\ prihodi\ bez\ korekcije\ po\ osnovu\ promene\ vrednosti\ zaliha\ učinaka})) = \text{neto\ prodajna\ cena\ proizvoda}$ . Za procenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto prodajna cena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva.

Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret računa 983 u okviru obračuna troškova i učinaka.

#### **B9. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

Stalna sredstva namenjena prodaji su nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema radi prodaje, a vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema dela preduzeća čije se poslovanje obustavlja. Ova sredstva se vrednuju po sadašnjoj (neotpisanoj) vrednosti.

Ako početna vrednost ovih sredstava ne odgovara tržišnoj ceni umanjenoj za troškove prodaje vrši se procenjivanje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a negativni efekti procene su rashodi po osnovu obezvređenja. (paragraf 18,19 i 23 MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju)

**B10. POTRAŽIVANJA** - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena u roku utvrđenim od strane rukovodstva Društva indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

**B11. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK** obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

**B12. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI** obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni u roku propisanom od strane rukovodstva Društva indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

**B13. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA** obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

**B14. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

**B15. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

**B16. GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA** je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

**B17. KAPITAL OBUHVATA:** osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisiju premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak i otkupljene sopstvene akcije unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

Upisani neuplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

Revalorizaciona rezerva se smanjuje u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili proda po ceni iznad sadašnje vrednosti,

**B18. DUGOROČNA REZERVISANJA** predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za troškove u garantnom roku,
- rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstva,
- rezervisanja za zadržane kaucije i depozite,
- rezervisanja za troškove restrukturiranja,
- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih, i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

**B19. DUGOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenju vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

**B20. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

**B21. OBAVEZE PO OSNOVU STALNIH SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA** obuhvataju se obaveze u skladu sa MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koje prestaje.

**B22. OBAVEZE IZ POSLOVANJA** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenju iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

**B23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

**B24. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

**B25. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK** obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

**B26. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

## B27. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

### B27.1. Poslovne prihode čine:

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja.
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni, a prihodi od prirasta osnovnog stada priznaju se po tržišnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

**B27.2. Poslovne rashode čine:** nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

## B28. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

**B28.1. Finansijske prihode čine** finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

**B28.2. Finansijske rashode čine** finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

## B29. OSTALI PRIHODI I RASHODI

**B29.1. Ostale prihode čine** dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

**B29.2. Ostale rashode** čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

### **B30. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

**B30.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja** je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti

**B30.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja** je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

### **B31. POREZ NA DOBITAK**

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03, 84/04 i 18/10), Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.



**C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE**

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2010.	31.12.2011.
1 EURO	105,4982	104,6409
1 USD	79,2802	80,8662
1 CHF	84,4458	85,9121

Koeficijenti rasta potrošačkih cena u Republici Srbiji (godišnja inflacija):

Mesec	2011.
Januar	0,112
Februar	0,126
Mart	0,141
April	0,147
Maj	0,134
Jun	0,127
Jul	0,121
Avgust	0,105
Septembar	0,093
Oktobar	0,087
Novembar	0,081
Decembar	0,070

## D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

D1. BILANS OTVARANJA TEKUĆE GODINE I ZAKLJUČNI  
BILANS PRETHODNE GODINE I BRUTO BILANS I BILANS  
TEKUĆE GODINE

Bilans otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva i računa glavne knjige obračunatih troškova i učinaka tekuće godine jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva i glavne knjige obračuna troškova i učinaka prethodne godine.

D2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA  
SREDSTVA

	Hiljada dinara						Ukupno
	Zemljište	Višegodišnji zasadi	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Osnovno stado	Ostale nekretn. postrojenja i oprema	
Nabavna vrednost na početku godine	83.864	1.225	1.370.674	426.927	69.383	678	1.952.751
Povećanje:	2.620			4.556	200.055		207.231
Nabavka, aktiviranje i prenos	2.620			4.556	200.055		207.231
Smanjenje:				1.045	199.284		200.329
Prodaja u toku godine					199.284		199.284
Rashod u toku godine				1.045			1.045
Nabavna vrednost na kraju godine	86.484	1.225	1.370.674	430.438	70.154	678	1.959.653
Kumulirana ispravka na početku godine		1.225	991.391	400.054			1.392.670
Povećanje:			23.472	5.941			29.413
Amortizacija			23.472	5.941			29.413
Smanjenje:				1.043			1.043
Po osnovu rashodovanja				1.043			1.043
Stanje na kraju godine		1.225	1.014.863	404.952			1.421.040
Neto sadašnja vrednost:							
31.12.2011. godine	86.484		355.811	25.486	70.154	678	538.613
Neto sadašnja vrednost:							
31.12.2010. godine	83.864		379.283	26.873	69.383	678	560.081

Poljoprivredno zemljište i građevinski objekti su u vlasništvu Društva. Društvo je u toku godine povećalo vrednost poljoprivrednog zemljišta kupovinom 5,0049 hektara.

Vrednost opreme je povećana nabavkom nove opreme u iznosu od 4.556 hiljada dinara. Novonabavljena oprema je prikazana na narednoj tabeli:

Rb	NAZIV	Hiljada dinara
		Nabavna vrednost
1.	Oprema za sušaru	1.104
2.	Traktor "John Deer"	2.287
3.	Kosilica "Stihl"	60
4.	TV PLazma LG	43
5.	Klima "Midea" 2 kom.	64
6.	Frižider	23
7.	Zamrzivač FH	46
8.	Toplovodni kotao	831
9.	Garderobni ormar 2 kom.	53
10.	Računar	45
	<b>Ukupno (1 do 10)</b>	<b>4.556</b>

Na osnovu odluke Upravnog odbora rashodovana je neupotrebljiva oprema čija je nabavna vrednost 1.045 hiljada dinara a ispravka vrednosti 1.043 hiljade dinara. Sadašnja vrednost rashodovane opreme u iznosu od 2 hiljade dinara je evidentirana u okviru ostalih rashoda (videti napomenu D23).

Rashodovana oprema je prikazana na narednoj tabeli:

Rashodovana sredstva	Vrednost otpadnog materijala	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Hiljada dinara	
				Sadašnja vrednost (3-4)	Dobitak gubitak (2-5)
1	2	3	4	5	6
Laserski štampač 2 kom.		25	25		
Mašina za pranje sua		896	896		
Zamrzivač 380 l		24	24		
Veš mašina "Gorenje"		20	20		
Kućni bioskop 2080Quart		7	5	2	(2)
Mešalica za beton		27	27		
Računar		35	35		
Digitron		10	10		
Selektor		1	1		
<b>Ukupno:</b>		<b>1.045</b>	<b>1.043</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>

Vrednost osnovnog stada je povećana za 200.055 hiljada dinara od čega je na osnovu prirasta povećanje u iznosu od 173.315 hiljada dinara a ostalo je po osnovu novih nabavki i priploda. Smanjenje vrednosti osnovnog stada je po osnovu prodaje i prevoda u tov.

Društvo u okviru ostale opreme evidentira dela likovne umetnosti koja su trajne vrednosti, te se ne obračunava amortizacija.

Obračun amortizacije nekretnine, postrojenja i opreme je po proporcionalnoj metodi. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme je pravilno obračunata u iznosu od 29.413 hiljada dinara i evidentirana na rashodima.

Za obezbeđenje otplate dugoročnog kredita od "Komerčijalne banke" a.d. Društvo je uknjižilo hipoteku višeg reda u korist banke na njive upisane u list nepokretnosti 1849 KO Gunaroš u ukupnoj površini od 195,35 hektara i hipoteku prvog reda na 16 objekata upisanih u list nepokretnosti broj 1588 KO Novo Orahovo (videti napomenu D11). Za obezbeđenje otplate kratkoročnih kredita od "AIK Banke" Niš uknjižena je hipoteka u korist banke na objekte upisane u list nepokretnosti broj 208 KO Bajša (videti napomenu D12).

**D3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Hiljada dinara

	Učešće u kapitalu matičnog i zavisnih pravnih lica	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	Učešće u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vred. raspoložive za prodaju	Ostali dugoročni finansijski plasmani	Ukupno
<b>1. Bruto vrednost na početku godine</b>	<b>4.721</b>	<b>35</b>	<b>2.291</b>	<b>1.921</b>	<b>8.968</b>
<b>2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:</b>				<b>110</b>	<b>110</b>
a) Po osnovu usklađivanja vrednosti				110	110
<b>3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:</b>				<b>48</b>	<b>48</b>
a) Po osnovu naplate				48	48
<b>4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)</b>	<b>4.721</b>	<b>35</b>	<b>2.291</b>	<b>1.983</b>	<b>9.030</b>
<b>5. Ispravka vrednosti na početku godine</b>					
<b>6. Ispravka vrednosti na kraju godine</b>					
<b>Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)</b>	<b>4.721</b>	<b>35</b>	<b>2.291</b>	<b>1.983</b>	<b>9.030</b>
<b>Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)</b>	<b>4.721</b>	<b>35</b>	<b>2.291</b>	<b>1.921</b>	<b>8.968</b>

Ostali dugoročni finansijski plasmani se odnose na stambene kredite date zaposlenima sa rokom otplate do 40 godina. Krediti se revalorizuju indeksom rasta cena na malo. Pozitivni efekti revalorizacije stambenih kredita u iznosu od 110 hiljada dinara su evidentirani u okviru ostalih prihoda (videti napomenu D22).

## 1) Učešće u kapitalu

Hiljada dinara

Ime pravnog lica u čijem kapitalu je učešće	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
IM "Topola" a.d. Bačka Topola	RSD	4.721		4.721
<b>a) Učešće u kapitalu matičnog i zavisnih pravnih lica</b>				<b>4.721</b>
FK Panonija	RSD	23		23
Veterinarska služba IM	RSD	12		12
<b>b) Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica</b>				<b>35</b>
AIK Bačka Topola	RSD	2.276		2.276
Semenarstvo Novi Sad	RSD	15		15
<b>c) Učešće u kapitalu drugih pravnih lica</b>				<b>2.291</b>
<b>Ukupno (a+b+c)</b>				<b>7.047</b>

## 2) Ostali dugoročni finansijski plasmani

Hiljada dinara

Ime dužnika	Vrsta finansijskog plasmana	Rok naplate	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
Zaposleni	stambeni kredit	do 40 godina	RSD	1.983		1.983
<b>Ostali dugoročni finansijski plasmani – ukupno</b>						<b>1.983</b>

**D4. ZALIHE**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihima	24.229	23.282
1.1. Nabavna vrednost	24.229	23.282
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)		
2.1. Nabavna vrednost	11.596	9.653
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	11.596	9.653
3. Zalihe učinaka neto (3.1+3.2)	356.284	277.961
3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	190.666	126.098
3.2. Gotovi proizvodi (neto)	165.618	151.863
4. Roba (4.1-4.2-4.3)	1.555	1.503
4.1. Bruto vrednost robe	3.201	3.041
4.2. Ukalkulisani PDV	457	424
4.3. Ukalkulisana razlika u ceni	1.189	1.114
<b>I Zalihe - neto (1 do 4)</b>	<b>382.068</b>	<b>302.746</b>
1. Bruto dati avansi	397	407
2. Ispravka vrednosti datih avansa	140	119
<b>II Dati avansi - neto (1-2)</b>	<b>257</b>	<b>288</b>
<b>UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)</b>	<b>382.325</b>	<b>303.034</b>

Stanje zaliha je usaglašeno sa popisom. Vrednost zaliha nedovršene proizvodnje je iskazana po ceni koštanja. Vrednost zaliha gotovih proizvoda je iskazana u skladu sa MRS 41 - Poljoprivreda po cenama produktne berze na dan bilansa. Dati avansi su usaglašeni sa dužnicima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

**Starosna struktura avansa**

	Hiljada dinara		
Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	257	140	397
Ispravka vrednosti		140	140
<b>Dati avansi, neto</b>	<b>257</b>		<b>257</b>

## D5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Hiljada dinara

	Kupci - matična i zavisna pravna lica	Kupci u zemlji	Potraž. iz specifič nih poslova	Druga potraživa nja	Potraživa nja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	8.561	36.421	35.064	1.969	82.015
<b>Bruto potraživanje na kraju godine</b>	<b>3.711</b>	<b>16.056</b>	<b>431</b>	<b>1.367</b>	<b>21.565</b>
Ispravka vrednosti na početku godine		1.966	72	589	2.627
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa		995	39	482	1.516
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate		199	6	11	216
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine		562	161		723
<b>Ispravka vrednosti na kraju godine</b>		<b>1.334</b>	<b>188</b>	<b>96</b>	<b>1.618</b>
<b>NETO STANJE</b>					
31.12.2011. godine	3.711	14.722	243	1.271	19.947
31.12.2010. godine	8.561	34.455	34.992	1.380	79.388

Potraživanja su usaglašena sa dužnicima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Potraživanja iz specifičnih poslova se odnose na potraživanja od kooperanata - poljoprivrednih gazdinstava.

Druga potraživanja čine:

1. potraživanja od zaposlenih za isplaćene akontacije za službeno putovanje, za manjkove i za topli obrok u iznosu od 837 hiljada dinara,
2. potraživanje od Fonda za isplaćene naknade bolovanja koje se refundiraju i debitne kartice NIS-a u iznosu od 434 hiljade dinara.

U skladu sa računovodstvenim politikama, Društvo je izvršilo indirektan otpis potraživanja na osnovu procene naplativosti potraživanja.



**STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA**

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od matičnog i zavisnih društava (bruto)	3.711		3.711
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	3.711		3.711
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	15.284	772	16.056
Ispravka vrednosti	562	772	1.334
Neto potraživanja	14.722		14.722
Potraživanja iz specifičnih poslova (bruto)	404	27	431
Ispravka vrednosti	161	27	188
Neto potraživanja	243		243
Druga potraživanja (bruto)	1.271	96	1.367
Ispravka vrednosti		96	96
Neto potraživanja	1.271		1.271

**D6. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	Hiljada dinara	
	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	3.633	3.633
Bruto stanje na kraju godine	847	847
Ispravka vrednosti na početku godine		
Ispravka vrednosti na kraju godine		
<b>NETO STANJE</b>		
31.12.2011. godine	847	847
31.12.2010. godine	3.633	3.633

Ostali kratkoročni plasmani se odnose na vrednost robnih pozajmica IM " Topola" a.d. i PP "Pobeda" a.d. Pobeda. Pozajmice će dužnici vratiti u robi. Kratkoročni plasmani su usaglašeni sa dužnicima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

### D7. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Gotovinski ekvivalenti u dinarima	667	695
2. Dinarski poslovni račun	30	10.266
3. Dinarska blagajna	12	10
<b>UKUPNO (1 do 3)</b>	<b>709</b>	<b>10.971</b>

Gotovinski ekvivalenti se odnose na bonove zaposlenih za kupovinu u prodavnici Društva. Stanje gotovinskih ekvivalenata i blagajne je usaglašeno sa popisom. Stanje na dinarskom poslovnom računu je usaglašeno sa izvodima banaka na dan bilansa.

### D8. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	7.148	3.053
2. Unapred plaćeni troškovi	25.448	18.699
3. Potraživanja za nefakturisani prihod	1.978	
4. Razgraničeni PDV	2.924	4.788
5. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	347	280
<b>UKUPNO (1 do 5)</b>	<b>37.845</b>	<b>26.820</b>

Društvo je u okviru unapred plaćenih troškova, koji se odnose na unapred plaćeni zakup državnog poljoprivrednog zemljišta za 2011. i 2012. godinu u iznosu od 18.009 hiljada dinara, iskazalo i unapred obračunate prihode po osnovu prodaje semenskog kukuruza "Delta-agraru" u iznosu od 7.439 hiljada dinara. Konačna vrednost prodatog semenskog kukuruza se utvrđuje nakon analiza kvaliteta i kao razlika u ceni je fakturisana do dana revizije.

**D9. KAPITAL**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	699.054	699.054
<b>I. Svega osnovni kapital</b>	<b>699.054</b>	<b>699.054</b>
2. Rezerve	6.024	6.024
<b>II. Svega rezerve</b>	<b>6.024</b>	<b>6.024</b>
<b>III. Revalorizacione rezerve</b>	<b>42.185</b>	<b>42.185</b>
<b>IV. Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti</b>	<b>1.448</b>	<b>1.448</b>
3. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	1.260	582
<b>V. Svega neraspoređeni dobitak</b>	<b>1.260</b>	<b>582</b>
4. Gubitak do visine kapitala ranijih godina	109.706	110.288
<b>VI. Svega gubitak do visine kapitala</b>	<b>109.706</b>	<b>110.288</b>
<b>KAPITAL (I+II+III-IV+V-VI)</b>	<b>637.369</b>	<b>636.109</b>

Većinski vlasnik kapitala je IM "Topola" a.d. Bačka Topola. Na osnovu odluke Skupštine, iz neraspoređenog dobitka prethodne godine je pokriven deo gubitka ranijih godina.

Promene kapitala u toku tekuće godine:

**a) Osnovni kapital**

	Hiljada di nara		
	Akcijski kapital	Svega osnovni kapital	Ukupno
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>699.054</b>	<b>699.054</b>	<b>699.054</b>
Povećanje u toku godine			
Smanjenje u toku godine			
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>699.054</b>	<b>699.054</b>	<b>699.054</b>

**b) Rezerva**

	Hiljada dinara	
	<b>Stanje na početku godine</b>	<b>6.024</b>
Povećanje u toku godine		
Smanjenje u toku godine		
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>6.024</b>	

## c) Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti

Hiljada dinara

1) Stanje nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti na početku godine	1.448
a) povećanje nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti u toku godine	
b) smanjenje nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti u toku godine	
Stanje 31.12. tekuće godine	1.448

## d) Revalorizacione rezerve

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	42.185
Povećanje u toku godine	
Smanjenje u toku godine	
Stanje 31.12. tekuće godine	42.185

## e) Nerasporedjeni dobitak

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	582
Povećanje:	1.260
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	1.260
Smanjenje:	582
a) po osnovu pokrića gubitka	582
Stanje 31.12. tekuće godine	1.260

## f) Gubitak do visine kapitala

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	110.288
Povećanje po osnovu gubitka tekuće godine	
Smanjenje po osnovu otpisa (pokrića)	582
Stanje 31.12. tekuće godine	109.706

**Struktura akcijskog kapitala:**

Hiljada dinara

	Broj akcija	% akcija	Iznos
Akcije fizičkih lica	138.117	25,49%	178.171
Akcije IM "Topola" Bačka Topola	403.785	74,51%	520.883
<b>Svega akcijski kapital</b>	<b>541.902</b>	<b>100,00%</b>	<b>699.054</b>

Nominalna vrednost jedne akcije je 1290 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 1176,17 dinara.

**D10. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Društvo nije izvršilo rezervisanje za otpremnine, jubilarne nagrade i druga rezervisanja za zaposlene u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih i Pravilnikom o radu društva. Prema članu 22a. Zakona o porezu na dobit rezervisanja po prethodno navedenim osnovama ne priznaju se u Poreskom bilansu i za iznos ovih rezervisanja vrši se uvećanje poreske osnovice.

**D11. DUGOROČNE OBAVEZE**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti	13.785	2.686
<b>DUGOROČNE OBAVEZE</b>	<b>13.785</b>	<b>2.686</b>

Dugoročni krediti su usaglašeni sa kreditorima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do godinu dana reklasifikovani su na kratkoročne kredite. Krediti sa valutnom klauzulom su kursirani po ugovorenom kursu. Kursne razlike su evidentirane u okviru finansijskih prihoda. Za obezbeđenje otplate dugoročnog kredita od "Komercijalne banke" a.d. Društvo je uknjižilo hipoteku višeg reda u korist banke na njive upisane u list nepokretnosti 1849 KO Gunaroš u ukupnoj površini od 195,35 hektara i hipoteku prvog reda na 16 objekata upisanih u list nepokretnosti broj 1588 KO Novo Orahovo.

## 1) Dugoročni krediti u zemlji

Hiljada dinara

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbe đenje	Kamat na stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos na dan bilansa hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
Vojvođanska banka a.d. - za ratarsku proizv.	15 godina	15.06. 2003.	menice	1,00%			31
Vojvođanska banka a.d. - za stočarsku proizv.	15 godina	15.06. 2003.	menice	1,00%			44
Fond za razvoj AP Vojvodine	5+1 god. grejs perioda	15.10. 2009.	bank. garancija	2,80%	EUR		1.093
Komercijalna banka	2 godine sa 3 meseca grejs perioda		Ovlašće nje, menice, solidarno jemstvo, hipoteka	8,75%	EUR		12.617
<b>Dugoročni krediti u zemlji - ukupno</b>							<b>13.785</b>

## D12. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
I. Kratkoročne finansijske obaveze	183.396	148.331
<b>UKUPNO</b>	<b>183.396</b>	<b>148.331</b>

Kreditni su usaglašeni sa kreditorima, u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Kreditni su valutnom klauzulom su u skladu sa ugovornim kursirani po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Kursne razlike su evidentirane u okviru finansijskih rashoda.

Kreditor	Rok otplate	Obezbe- nje	Kamatna stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
AIK Banka (105090452031045090)	11.04. 2012.	menic, jemci	referentna	RSD		33.333
AIK Banka (105090453000327387)	13.06. 2012.	menice, hipoteka j emac	10,00%	EUR		52.321
AIK Banka (105090453000345720)	15.09. 2012.	menice, hipoteka j emac	10,00%	EUR		52.321
AIK Banka (105090453000383550)	16.12. 2012.	menice, hipoteka j emac	10,00%	EUR		20.355
<b>a) Kratkoročni krediti u zemlji</b>						<b>158.330</b>
Fond za razvoj	12 mes.					1.423
Komercijalna banka.	12 mes.					23.643
<b>b) Deo dugoročnih obaveza koji dospevaju do jedne godine</b>						<b>25.066</b>
<b>Svega (a+b)</b>						<b>183.396</b>

### D13. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Priljeni avansi, depoziti i kaucije	2.689	5.562
2. Dobavljači – ostala povezana pravna lica	19.155	5.114
3. Dobavljači u zemlji	116.486	181.264
4. Dobavljači u inostranstvu	129	
5. Ostale obaveze iz poslovanja	3.706	2.683
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 5)</b>	<b>142.165</b>	<b>194.623</b>

Obaveze su usaglašene sa poveriocima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu su kursirane po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Kursne razlike su evidentirane u okviru finansijskih rashoda. Ostale obaveze iz poslovanja se odnose na obaveze po osnovu primljene pozajmice od PP "Pobeda" a.d. iz Pobede u iznosu od 3.091 hiljadu dinara, obaveze po osnovu novogodišnje tombole u iznosu od 30 hiljada dinara i obaveze za novogodišnje ulaznice u iznosu od 585 hiljada dinara.

**D14. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	3.295	3.199
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.880	1.822
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.356	1.262
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	1.299	310
5. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku		
6. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	253	265
7. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu		160
8. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	1.686	1.562
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 8)</b>	<b>9.769</b>	<b>8.580</b>

Obaveze za zarade i naknade se odnose na zarade i naknade za decembar 2011. godine isplaćene u januaru 2012. godine. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja odnose se na obavezu po osnovu kamata po kreditima "AIK Banke" a.d. Niš.

**D15. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze za ostale javne prihode	<b>2.243</b>	<b>1.843</b>
1.1. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	2243	1843
2. Pasivna vremenska razgraničenja (2.1.+2.2.)	<b>78</b>	<b>1</b>
2.1. Unapred obračunati troškovi	77	
2.2. Obračunati prihodi budućeg perioda	1	1
<b>OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1 + 2)</b>	<b>2.321</b>	<b>1.844</b>

Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine odnose se na obavezu prema "Vode Vojvodine" za navodnjavanje. Unapred obračunati troškovi se odnose na troškove struje, telefona za koje su računi pristigli u januaru 2012. godine.



**D16. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

	31. decembra 2011.	Hiljada dinara 31. decembra 2010.
<b>Odložene poreske obaveze po osnovu</b>	<b>511</b>	<b>722</b>
a) po osnovu razlike između poreske i računovodstvene amortizacije	511	722

**D17. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

	Hiljada dinara
Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:	Vrednost
Tuđa ambalaža	20
Tuđa roba svinje (Republičke robne rezerve)	14.465
Tuđa pšenica uskladištena u Društvu	587
Tuđa roba – soja (PP "Pobeda")	1.579
<b>Ukupno:</b>	<b>16.651</b>

	Hiljada dinara
Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:	Vrednost
Obaveze za tuđu ambalaža	20
Obaveze za tuđu robu - svinje (Republičke robne rezerve)	14.465
Obaveze za tuđu pšenicu uskladištenu u Društvu	587
Obaveze za tuđu robu – soja ( PP "Pobeda")	1.579
<b>Ukupno:</b>	<b>16.651</b>

Vanbilansna aktiva i pasiva se odnose na tuđu robu i obaveze za tu robu.

**D18. POSLOVNI PRIHODI**

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
<b>a) Prihodi od prodaje</b>		
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	37.512	130.432
<b>I. Prihodi od prodaje robe</b>	<b>37.512</b>	<b>130.432</b>
2. Prihodi od prod. proiz. i usl. ostalim povez. prav. licima	309.292	278.775
3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	152.285	80.388
<b>II Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (2 + 3)</b>	<b>461.577</b>	<b>359.163</b>
<b>A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)</b>	<b>499.089</b>	<b>489.595</b>
<b>b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje</b>		
4. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje učinaka za sopstvene potrebe	173.315	143.392
<b>B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE UČINAKA I ROBE</b>	<b>173.315</b>	<b>143.392</b>
<b>c) Promena vrednosti zaliha učinaka</b>		
5. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	78.323	77.039
<b>d) Ostali prihodi</b>		
6. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	3.638	1.546
7. Prihodi od zakupnine	581	1.074
<b>C. OSTALI PRIHODI (6 do 7)</b>	<b>4.219</b>	<b>2.620</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI (A+B+C+5)</b>	<b>754.946</b>	<b>712.646</b>

Prihod od aktiviranja i potrošnje učinaka za sopstvene potrebe odnosi se na prirast osnovnog stada. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija se odnose na prihode od Ministarstva poljoprivrede za razvoj stočarstva u iznosu od 189 hiljada dinara, prihode od donacija u iznosu od 12 hiljada dinara i prihode od refakcije za dizel gorivo u iznosu od 3.437 hiljada dinara.

**D19. POSLOVNI RASHODI**

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodate robe	26.913	53.882
<b>I. Nabavna vrednost prodate robe</b>	<b>26.913</b>	<b>53.882</b>
2. Troškovi materijala za izradu	437.701	377.521
3. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	12.145	12.248
4. Troškovi goriva i energije	53.467	57.096
<b>II. Troškovi materijala (2 do 4)</b>	<b>503.313</b>	<b>446.865</b>
5. Troškovi zarada i naknada (bruto)	80.764	74.804
6. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	15.041	13.449
7. Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.517	2.612
8. Ostali lični rashodi i naknade	8.698	7.842
<b>III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (5 do 8)</b>	<b>106.020</b>	<b>98.707</b>
9. Troškovi amortizacije	29.413	30.095
<b>IV. Troškovi amortizacije i rezervisanja - ukupno</b>	<b>29.413</b>	<b>30.095</b>
10. Troškovi transportnih usluga	6.339	6.177
11. Troškovi usluga na održavanju	7.544	6.974
12. Troškovi zakupnina	37.715	22.704
13. Troškovi reklame i propagande	203	230
14. Troškovi ostalih usluga	2.045	6.470
<b>a) Troškovi proizvodnih usluga (10 do 14)</b>	<b>53.846</b>	<b>42.555</b>
15. Troškovi neproizvodnih usluga	7.438	9.387
16. Troškovi reprezentacije	1.398	784
17. Troškovi premije osiguranja	1.586	1.534
18. Troškovi platnog prometa	2.127	1.497
19. Troškovi članarina		224
20. Troškovi poreza	5.712	4.143
21. Ostali nematerijalni troškovi	2.549	3.324
<b>b) Nematerijalni troškovi (15 do 21)</b>	<b>20.810</b>	<b>20.893</b>
<b>V Ostali poslovni rashodi (a+b)</b>	<b>74.656</b>	<b>63.448</b>
<b>POSLOVNI RASHODI (I do V)</b>	<b>740.315</b>	<b>692.997</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>14.631</b>	<b>19.649</b>

**D20. FINANSIJSKI PRIHODI**

	01.01-31.12. 2011.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi od kamata	13	80
2. Pozitivne kursne razlike	575	131
3. Prihodi od efekata valutne klauzule	1.257	13
4. Ostali finansijski prihodi	422	2.745
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 4)</b>	<b>2.267</b>	<b>2.969</b>

Ostali finansijski prihodi se odnose na dividende od IM "Topola" a.d. Bačka Topola.

**D21. FINANSIJSKI RASHODI**

	01.01-31.12. 2011.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi kamata	16.826	11.258
2. Negativne kursne razlike	583	3.692
3. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	4.922	9.758
<b>FINANSIJSKI RASHODI (1 do 3)</b>	<b>22.331</b>	<b>24.708</b>

Rashode kamata čine: kamate po finansijskim kreditima u iznosu od 16.588 hiljada dinara, kamate po obavezama iz dužničko-poverilačkih odnosa u iznosu od 193 hiljade dinara i zatezne kamate u iznosu od 45 hiljada dinara.

**D22. OSTALI PRIHODI**

	01.01-31.12. 2011.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		233
2. Dobici od prodaje bioloških sredstava	473	
3. Dobici od prodaje materijala	3.760	876
4. Viškovi	356	147
5. Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika	110	497
6. Prihodi od smanjenja obaveza	2.857	3.158
7. Ostali nepomenuti prihodi	1.629	1.706
8. Prihodi od uskladjivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	212	709
<b>OSTALI PRIHODI (1 do 8)</b>	<b>9.397</b>	<b>7.326</b>

Ostali nepomenuti prihodi se odnose na naknadno odobrene rabate i razlike u ceni od dobavljača.

Prihod od efekata ugovorene zaštite od rizika u iznosu od 110 hiljada dinara odnosi se na pozitivne efekte ugovorene revalorizacije stambenih kredita (videti napomenu D3).

Društvo je na osnovu odluke Upravnog odbora oprihodovalo obaveze prema dobavljačima koje su starije od 3 godine u iznosu od 2.857 hiljada dinara.

## D23. OSTALI RASHODI

	01.01-31.12. 2011.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	2	128
2. Manjkovi	8	119
3. Ostali nepomenuti rashodi	1.788	2.754
4. Obezvredjenje bioloških sredstava	29	
5. Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i dugoročnih hartija od vrednosti namenjenih prodaji		60
6. Obezvredjenje zaliha materijala i robe	348	643
7. Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	741	463
<b>OSTALI RASHODI (1 do 7)</b>	<b>2.916</b>	<b>4.167</b>

Ostali nepomenuti rashodi se odnose na troškove sudskih sporova u iznosu od 910 hiljada dinara, kazne za prekršaje u iznosu od 416 hiljada dinara, kalo, rastur, kvar i lom u iznosu od 89 hiljada dinara i ostali nepomenuti rashodi u iznosu od 373 hiljade dinara.

**D24. FINANSIJSKA STABILNOST**

	Tekuća godina	Hiljada dinara Prethodna godina
1. Stalna imovina	547.643	569.049
2. Zalihe i dati avansi	382.325	303.034
3. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva obustavljenog poslovanja		
<b>I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)</b>	<b>929.968</b>	<b>872.083</b>
4. Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala i otkupljene sopstvene akcije	637.369	636.109
5. Dugoročna rezervisanja		
6. Dugoročne obaveze	13.785	2.686
<b>II. Trajni i dugoročni kapital (4 do 6)</b>	<b>651.154</b>	<b>638.795</b>
 <b>Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)</b>	<b>1,43</b>	<b>1,37</b>
 Referentna vrednost treba da bude manje od	<b>1,00</b>	<b>1,00</b>

Koeficijent finansijske stabilnosti je viši od jedan, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 278.814 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

**D25. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA**

	Tekuća godina	Hiljada dinara Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	754.946	712.646
2. Varijabilni rashodi	614.335	570.537
<b>3. Marža pokrića (1-2)</b>	<b>140.611</b>	<b>142.109</b>
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	125.980	122.460
5. Neto finansijski rashodi	20.064	21.739
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	(5.433)	(2.090)
7. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0,1863	0,1994
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	784.116	723.127
9. Iznos ostvarenog poslovnog prihoda iznad potrebnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (1-8) ako je 1>8	-	-

10. Stopa elastičnosti ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti $9/1 \times 100$	-	-
11. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1) ako je $8 > 1$	29.170	10.481
12. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti $(11/1) \times 100$	3,86%	1,47%

---

Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 29.170 hiljada dinara. Stopa nedostatka potrebnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je 3,86%.