

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj		
Sifra delatnosti		
PIB		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3		
Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

BILANS STANJA



7005017644622

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		9495497	7987256
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		16437	13787
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		8646695	7116877
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	18	8055231	6781872
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		588698	331953
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		2766	3052
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		832365	856592
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	19	831179	855688
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1186	904
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		11342512	9306798
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20	5531714	4744120
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		5810798	4562678
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	21	3877544	3776562
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		3591	0
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	22	1784961	128804
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23	128389	523815

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	24	16313	133497
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		20838009	17294054
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		20838009	17294054
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		10705965	10593951
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		12449372	11260015
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	25	6906480	6906480
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1428760	1371588
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		2359864	1837936
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		0	571
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		23817	0
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1778085	1143440
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		8016978	5898403
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	28	24815	49890
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		2306316	2895566
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	29	2306316	2895503
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		0	63
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		5685847	2952947
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	30	4498562	2345998
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	31	689578	521683
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	32	392802	32794
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	33	104905	29618
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	22854

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		371659	135636
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		20838009	17294054
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	34	10705965	10593951

U BEČEJU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik

A. Zlatko

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	<input type="text"/> PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

BILANS USPEHA



7005017644639

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)	201		14945270	12188506
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	15091557	11669080
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		41501	49297
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		0	354653
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		249379	0
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	7	61591	115476
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		13056086	10980994
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		1823015	1817512
51	2. Troškovi materijala	209	8	9732860	7915251
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	9	492693	410847
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	10	206562	191408
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	11	800956	645976
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1889184	1207512
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	12	725327	748737
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	13	1462865	735778
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	14	359589	39487
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	15	745245	54874
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		765990	1205084
	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. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		765990	1205084
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	16	53603	62394
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	16	23387	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	142
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		689000	1142832
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI		17		
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEČEJU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

A. Zlotar



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	[] [] [] [] [] [] [] [] PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017644646

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	16277627	13988185
1. Prodaja i primljeni avansi	302	15787653	13118111
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	311979	244050
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	177995	626024
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	15161327	14089109
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	14365620	13457839
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	477120	402977
3. Placene kamate	308	220695	155126
4. Porez na dobitak	309	80048	54906
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	17844	18261
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	1116300	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	0	100924
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1202	35089
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	24019
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1202	11070
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	2600893	1701500
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	850591	1701500
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	1750302	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	2599691	1666411

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	1088564	2066773
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	1088564	2066773
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	717	846
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	717	846
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	1087847	2065927
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	17367393	16090047
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	17762937	15791455
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	298592
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	395544	0
Å...Å. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	523815	221357
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	1355	4515
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	1237	649
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	128389	523815

U BEČEJU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

A. Zoratto



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	<input type="text"/> PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017644660

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	4564674	414		427		440	871831
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	4564674	417		430		443	871831
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	2341806	418		431		444	4309
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	702
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	6906480	420		433		446	875438
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	6906480	423		436		449	875438
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 _____ (red.br. 10+11-12)	413	6906480	426		439		452	875438

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 _____	453	456549	466	1839541	479	2476	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	456549	469	1839541	482	2476	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	39601	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	1605	484	1905	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	496150	472	1837936	485	571	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	496150	475	1837936	488	571	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	57172	476	750046	489	2629	502	23817
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	228118	490	3200	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	553322	478	2359864	491		504	23817

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno ((kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	2381407	518		531	20412	544	10096066
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	2381407	521		534	20412	547	10096066
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1143440	522		535	796	548	3528360
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	2381407	523		536	21208	549	2364411
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1143440	524		537		550	11260015
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1143440	527		540		553	11260015
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	1835256	528		541		554	2645103
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	1200611	529		542		555	1455746
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1778085	530		543		556	12449372

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

U BEČEJU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

A. Jovanica



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	<input type="text"/> PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

STATISTICKI ANEKS



7005017644653

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	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	3	3
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	274	292
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	408	386

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	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	28993	15206	13787
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	5756	XXXXXXXXXXXXX	5756
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	0	XXXXXXXXXXXXX	3106
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	34749	18312	16437
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	8046607	929730	7116877
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	2345776	XXXXXXXXXXXXX	2345776
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1742111	XXXXXXXXXXXXX	815958
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	8650272	3577	8646695

III STRUKTURA ZALIIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	3852710	2305690
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	76025	69397
12	3. Gotovi proizvodi	618	422324	678330
13	4. Roba	619	125609	5914
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	1055046	1684789
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	5531714	4744120

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	6906480	6906480
	u tome : strani kapital	624	585975	376217
301	2. Udeli 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. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	6906480	6906480

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	1489524	1489524
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	6906480	6906480
	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	6906480	6906480

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	3845768	3630177
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	689578	521683
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	2086	0
27	4. Porez na dodatu vrednost - prehodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	1359171	1415031
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	18386563	22348488
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	266915	223546
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	40233	33596
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	66013	55779
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	3258	2422
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	1438244	1091006
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	26097829	29321728

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	498327	316652
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	373161	312492
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	66013	55778
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	5079	3579
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1039	1084
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	47401	37914
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	395028	393931
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	65855	58662
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	206562	186655
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	19602	25245
553	13. Troškovi platnog prometa	663	24009	42881

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	2080	2112
555	15. Troškovi poreza	665	23328	16697
556	16. Troškovi doprinosa	666	3044	2445
562	17. Rashodi kamata	667	482387	135141
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	482387	135141
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	347923	133502
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	947	382
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	3044172	1860293

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	1880299	1834308
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	0	54579
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	2335	5998
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	67993	158317
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	38478	7078
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	1989105	2060280

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		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	3232	3248
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	3232	3248

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

 U BEČEJU dana 27.2. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

СОЈАПРОТЕИН А.Д., БЕЧЕЈ

**Финансијски извештаји
31. децембар 2012. године**

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Сојапротеин А.Д., Бечеј (даље: "Друштво") највећи је прерађивач соје у Србији и један од најзначајнијих прерађивача у централној и источној Европи. Друштво је основано 1977. године, као радна организација за индустријску прераду соје у оснивању, а конституисање је окончано 1985. године.

У току 1991. године руководство Друштва је донело одлуку о издавању интерних акција запосленима и на тај начин извршило трансформацију у деоничко друштво. У току 2000. и 2001. године Друштво је приватизовало преостали друштвени капитал емисијом бесплатних акција, уписаних од стране запослених и других физичких лица, а у складу са одредбама Закона о својинској трансформацији из 1997. године.

Основна делатност Друштва је прерада сојиног зрна којом се добија низ пуномасних и обезмасљених производа у облику брашна, гризева и текстурираних форми, као и сојино уље, сојина сачма и сојин лецитин. Допунски сегмент пословних активности Друштва представља пружање услуга у пољопривредној производњи, промет на велико и мало, откуп пољопривредних производа.

Седиште Друштва је у Бечеју, Улица Индустријска 1. На дан биланса стања Друштво је имало 416 запослена радника (31. децембра 2011: 394 запослена).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114/2006 до 3/2011), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике одступају од МСФИ у следећим одредбама:

- Према мишљењу Министарства, учешће запослених у добитку евидентира се као смањење нераспоређене добити а не на терет резултата текућег периода, како то захтева МРС 19 „Накнаде запосленима“.
- Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике. Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима

плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике, осим за курсне разлике и ефекте уговорене валутне клаузуле обрачунате на недоспела потраживања и обавезе, које су у складу са изменама и допунама Правилника, исказане на осталим активним временским разграничењима. Сразмерни износ разграничених курсних разлика преноси се на негативне или позитивне курсне разлике на дан доспећа обавезе, односно потраживања по основу којих су обрачунате.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Привредно друштво је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где суулагања у зависна друштва у овим финансијским извештајима исказана по набавној вредности умањеној за евентуално обезвређење. Детаљнији приказ финансијског положаја Привредног друштва се може добити увидом у консолидоване финансијске извештаје, које је, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији, Привредно друштво обавезно да састави и да исте достави Агенцији за привредне регистре до 30. априла 2013. године..

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гасаи утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);

- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и MPC 39 „Финансијски инструменти:Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне MPC 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, MPC 1, MPC 27, MPC 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне MPC 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);

- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу. Приходи од услуга се признају када се услуга изврши.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе.

Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

Трошкови одржавања и оправки основних средстава се покривају из прихода обрачунског периода у коме настану.

3.2. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.3. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

3.4. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Бенефиције за запослене (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

Друштво је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини три просечне зараде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике. Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у Друштву и то у висини од једне просечне зараде остварене у Друштву у месецу који претходи месецу у којем се исплаћују јубиларне награде.

3.5. Порези и доприноси

3.5.1. Порез на добит

а) Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009. године могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добит. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

3.5.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима. Остали порези и доприноси признају се као расход периода у коме су настали.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Некретнине, инвестиционе некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Након почетног признавања, некретнине (земљиште и грађевински објекти) се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

Поштену вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Ревалоризација се врши само када се поштена вредност ревалоризованог средства знатно разликује од његове исказане вредности.

Постројења и опрема након почетног признавања исказују се по набавној цени или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

Добици или губици који проистекну из расходавања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.6.1. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава су следеће:

<u>Главне групе основних средстава</u>	<u>Стопа (%)</u>
Грађевински објекти	1.5 – 5 %
Производна опрема	5 – 25 %
Теренска и путничка возила	10 – 20 %
Рачунари	20 – 33 %
Остала опрема	1.5 – 50 %

Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради утврђивања оне амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања на основу преосталог века њиховог коришћења.

3.6.2. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, инвестиционе некретнине се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, односно процене, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

3.7. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на набављени софтвер и жиг и исказују се по набавној вредности умањеној за амортизацију. Нематеријална улагања се отписују пропорционалним методом у периоду од две до осам година.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица, исказана по методу набавне вредности, која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

3.9. Умањење вредности

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли назнаке да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тог средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

3.10. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Друштво као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Друштво као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у неизмирену износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.3.).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Лизинг (наставак)

Друштво као корисник лизинга

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

3.11. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето очекивана продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност залиха материјала и резервних делова се утврђује на основу метода просечне набавне цене. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове набавке.

Вредност недовршене производње и готових производа укључује све директне трошкове производње као и аликвотни део трошкова погонске режије.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а залихе робе у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачуног периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.12. Финансијски инструменти

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

а) Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу банака и других правних лица која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу.

Дугорочни финансијски пласмани који обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица која се не котирају на берзи исказују се по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

б) Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

в) Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Друштва исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

г) Финансијске обавезе

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора, која кореспондира ефективној каматној стопи.

д) Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по вредности примљених средстава.

3.13. Обелодањивање односа са повезаним странама

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24: „Обелодањивања повезаних страна“.

Повезаним странама у смислу напред наведеног стандарда, Друштво сматра правна лица у којима има учешће у капиталу, односно правна лица са учешћем у капиталу Друштва.

Повезане стране могу улазити у трансакције које неповезане стране можда не би вршиле и трансакције са повезаним странама могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним странама.

Друштво пружа услуге повезаним странама и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и повезаних страна регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.1. Амортизација и стопе амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.2. Резервисања за судске спорове

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Друштво врши обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Друштва се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашњих искустава, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

4.4. Фер вредност

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приход од продаје робе:		
- повезана правна лица	1,769,240	640,453
- остала правна лица у земљи	111,059	1,193,856
- остала правна лица у иностранству	-	-
	<u>1,880,299</u>	<u>1,834,309</u>
Приход од продаје производа и услуга		
- повезана правна лица	1,852,467	1,001,923
- остала правна лица у земљи	4,922,281	4,281,044
- остала правна лица у иностранству	6,436,510	4,551,804
	<u>13,211,258</u>	<u>9,834,771</u>
	<u>15,091,557</u>	<u>11,669,080</u>

6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА

ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА (наставак)

Приходи од продаје производа, роба и услуга на иностраном тржишту по географским подручјима

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Бугарска	1,568,578	944,348
Румунија	209,196	148,362
Босна и Херцеговина	85,590	34,462
Пољска	299,790	181,012
Чешка	58,130	44,661
Словачка Република	42,134	37,431

Македонија	63,641	91,994
Француска	206,439	110,246
Хрватска	22,856	16,848
Италија	176,430	347,962
Немачка	192,343	58,585
Молдавија	12,350	14,115
Мађарска	138,439	316,499
Шпанија	151,469	60,234
Словенија	781,781	608,406
Грчка	157,456	87,825
Израел	41,729	29,595
Португалија	19,046	16,382
Аустрија	17,665	18,411
Швајцарска	229,896	574,879
Русија	330,933	219,642
Турска	131,217	156,301
Холандија	1,151,398	-
Велика Британија	136,930	-
Остали	211,074	433,604
Укупно	<u>6,436,510</u>	<u>4,551,804</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од субвенција и стимулација	2,335	60,577
Приходи од закупнина	57,526	54,674
Остали пословни приходи	1,730	225
	<u>61,591</u>	<u>115,476</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови материјала за израду	9,168,474	7,421,016
Трошкови осталог материјала	66,059	177,583
Трошкови електричне енергије	157,220	126,454
Трошкови гаса	130,126	102,309
Трошкови горива и мазива	14,829	83,679
Утрошак биомасе	191,899	-
Остали трошкови горива и енергије	4,253	4,210
	<u>9,732,860</u>	<u>7,915,251</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови бруто зарада	373,488	312,492
Трошкови доприноса на терет послодавца	66,013	55,779
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	12,063	9,792
Накнаде трошкова превоза запосленима	18,789	14,629
Стипендије	2,809	4,922
Трошкови накнада по ауторским уговорима	4,752	3,579

Отпремнине и јубиларне награде	6,678	2,034
Трошкови накнаде члановима управног и надзорног одбора	1,039	1,084
Остали лични расходи и накнаде	7,062	6,536
	<u>492,693</u>	<u>410,847</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама динара
Година која се завршава
31. децембра

	2012.	2011.
Трошкови амортизације	206,562	186,654
Трошкови дугорочних резервисања	-	4,754
	<u>206,562</u>	<u>191,408</u>

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара
Година која се завршава
31. децембра

	2012.	2011.
Трошкови банкарских и услуга платног промета	24,009	42,881
Трошкови услуга одржавања	110,980	64,275
Лабораторијске услуге	62,086	80,341
Трошкови транспорта	166,778	146,489
Трошкови закупа	65,856	58,662
Комуналне услуге	28,665	21,272
Трошкови премија осигурања	19,602	25,245
Услуге брокера	779	744
Адвокатске и консултантске услуге	203	787
Трошкови интернета, телефонски и ПТТ трошкови	8,575	6,459
Трошкови репрезентације	22,195	13,019
Трошкови сајмова и других приредби	9,479	8,283
Трошкови рекламе и пропаганде	2,538	3,121
Трошкови осталих производних услуга	5,925	5,030
Индијектни порези и доприноси	26,372	19,142
Трошкови корпоративног управљања	153,222	114,020
Остали нематеријални трошкови	93,692	36,206
	<u>800,956</u>	<u>645,976</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Финансијски приходи – повезана правна лица	454	218
Позитивне курсне разлике	586,713	578,701
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	28,553	4,125
Приходи од камата:		
- повезана правна лица	67,932	158,535
- остала правна лица у земљи	38,290	6,861
Остали финансијски приходи	3,385	297
	<u>725,327</u>	<u>748,737</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Негативне курсне разлике	979,573	592,931
Расходи камата	482,387	135,141
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	905	7,703
Остали финансијски расходи	-	3
	<u>1,462,865</u>	<u>735,778</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Добици од продаје опреме и нематеријалних улагања	1,039	228
Приходи од усклађивања вредности потраживања	13,541	6,488
Вишкови	4,853	8,293
Накнада штете од осигуравајућих друштава	2,411	7,455
Добици од продаје материјала	8,522	3,957
Приходи од укидања дугорочних резервисања	25,075	12,087
Остали приходи	8,419	979
Прих.од ускл.вред.нек.,постројенја и опреме	295,729	
	<u>359,589</u>	<u>39,487</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Обезвређење потраживања и краткорочних пласмана	680,860	33,699
Мањкови	20,479	496
Губици од продаје материјала	7,843	3,787
Отпис потраживања по датим стамбеним кредитима	1,499	-
Губици по основу расходања некретнина и опреме	1,901	1,858
Расходи по основу директних отписа потраживања	21,970	145
Остали расходи	10,693	14,889
	<u>745,245</u>	<u>54,874</u>

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Порески расход периода	53,603	62,394
Одложени порески (приход) / расход периода	23,387	(142)
	<u>76,990</u>	<u>62,252</u>

б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Добит пре опорезивања	795,990	1,205,084
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	76,599	120,508
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу		4,280
Порески кредит по основу улагања у основна средства остварен у текућој години	(53,603)	(62,394)
Укупан порески расход периода	53,603	62,394
Одложени порески (приход) / расход периода	23,387	(142)
	<u>76,990</u>	<u>62,252</u>
Ефективна пореска стопа	10,05 %	5,17%

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2012. године у износу од 371,659 хиљада динара се односе на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза у 2012. и 2011. години приказана су у следећој табели (у хиљадама динара):

	2012.	2011.
Стање 1. јануара	135,636	135,955
Укидање одложених пореских обавеза у корист ревалоризационих резерви по основу продаје опреме	212,636	(177)
Одложени порески расход / (приход) периода	23,387	(142)
Стање 31. децембра	<u>371,659</u>	<u>135,636</u>

г) Остварени, неискоришћени и непризнати порески кредит

Година настанка	Година истека	У хиљадама динара		
		Износ пренетог пореског кредита	Искоришћени порески кредит	Преостали пренети порески кредит
2003	2013	10,832	10,832	-
2004	2014	14,048	14,048	-
2005	2015	19,046	4,763	14,283
2006	2016	21,860	-	37,203
2007	2017	37,203	-	24,594
2008	2018	24,594	-	24,594
2009	2019	29,815	-	29,815
2010	2020	86,268	43,134	43,134
2011	2021	492,925	62,394	430,531
2012	2022	<u>136,391</u>	<u>53,603</u>	<u>80,054</u>

	872,982	188,774	684,208
17. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра		
	2012.	2011.	
Нето добитак	689,000	1,142,832	
Просечан пондерисани број акција	14,895,524	11,788,513	
Основна / (разводњена) зарада по акцији (у динарима)	46,26	96,94	

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Земљиште, грађевински објекти и биолошка средства	Опрема	Аванси за основна средства и инвестиције у току	Укупно	Инвестици- оне Некретнине	Немате- ријална улагања
<i>Набавна вредност</i>						
Стање, 1. јануара 2011. године	1,859,095	2,247,315	498,108	4,604,518	332,034	19,396
Повећања у току године	82,082	83,704	2,918,642	3,084,428	-	9,596
Капитализована камата	11,671	24,270	-	35,941	-	-
Расходовање	-	(8,516)	-	(8,516)	(81)	-
Продаја	-	(1,717)	-	(1,717)	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	1,952,848	2,345,056	3,416,750	7,714,654	331,953	28,992
<i>Набавна вредност</i>						
Стање, 1. јануара 2012. године	1,952,848	2,345,056	3,416,750	7,714,654	331,953	28,992
Повећања у току године	501,531	258,227	1,472,329	2,232,087	26,965	8,610
Преноси	-	-	(760,105)	(760,105)	-	(2,854)
Пренос на инв.некретнине	(31,622)	(80)	-	(31,702)	-	-
Затварање добављача из аванса	-	-	(711,608)	(711,608)	-	-
Камата	146	-	86,578	(86,724)	-	-
Расходовање	(48)	(24,973)	-	(25,021)	(38)	(601)
Продаја	-	(3,901)	-	(3,901)	-	-
Остало - процена	205,383	(644,938)	-	(439,555)	229,819	-
Стање, 31. децембра 2012. године	2,628,238	1,929,391	3,503,944	8,061,573	588,699	34,147
<i>Исправка вредности</i>						
Стање, 1. јануара 2011. године	198,251	554,279	-	752,530	-	12,654
Амортизација текуће године	39,880	144,223	-	184,103	-	2,551
Продаја	-	(5,565)	-	(5,565)	-	-
Расходовање	-	(1,338)	-	(1,338)	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	238,131	691,599	-	929,730	-	15,205
<i>Исправка вредности</i>						
Стање, 1. јануара 2012. године	238,131	691,599	-	929,730	-	15,205
Амортизација текуће године	49,039	154,416	-	203,455	-	3,107
Пренос на инв.некретнине	-	(72)	-	(72)	-	-
Расходовање	(4,525)	(22,519)	-	(27,044)	-	(601)
Продаја	-	(3,901)	-	(3,901)	-	-
Остало - процена	(279,067)	(819,523)	-	(1,098,590)	-	-
Стање, 31. децембра 2012. године	3,578	-	-	3,578	-	17,711
- 31. децембра 2012. године	2,624,660	1,929,391	3,503,944	8,057,995	588,699	16,436
- 31. децембра 2011. године	1,714,717	1,653,457	3,416,750	6,784,924	331,953	13,787

На целокупним некретнинама и опремом Друштва успостављена је хипотека, односно залога у својству заложног дужника, као средство обезбеђење уредног измирења кредитних обавеза предузећа Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад према UniCredit Bank а.д., Београд.

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Аванси за основна средства и инвестиције у току исказани на дан 31. децембра 2012. године у укупном износу од 3,148,405 хиљада динара највећим делом односе се на улагања у објекте и опрему за фабрику концентрата капацитета 70,000 тона годишње.

Предузеће је на дан 31.12.2012 године извршило процену вредности Некретнина,Постројења и Опреме у складу са МРС 16.Процену је извршио независни проценитељ,на основу тржишних вредности и доставило Извештај о процени са ефектима и резултатима извршеног поступка процене.

Проценитељ је у складу са МРС 16 извршио елиминацију бруто књиговодствене вредности НПО и Нето појединачну вредност сваког средства свео на процењене вредности (садашња вредност).

19. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Учешћа у капиталу зависних правних лица</i>			
ЗАО Вобекс - Интерсоја, Русија	85.00%	1,112	1,112
Ветеринарски завод Суботица а.д.	59.17%	783,618	783,618
		<u>784,730</u>	<u>784,730</u>
<i>Учешћа у капиталу повезаних правних лица</i>			
Хотел Бела Лађа а.д., Бечеј	31.81%	43,438	64,626
<i>Учешћа у капиталу банака</i>			
Новосадски сајам а.д., Нови Сад		-	120
Учешћа у капиталу осталих правних лица		1,181	4,381
		<u>1,830</u>	<u>1,831</u>
		<u>831,179</u>	<u>855,688</u>

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Материјал	3,803,535	2,140,423
Резервни делови	24,623	140,999
Алат и инвентар	46,068	43,201
Готови производи	422,324	678,331
Недовршена производња	76,025	69,397
Дати аванси	1,055,046	1,684,789
Роба	125,609	5,912
	<u>5,553,230</u>	<u>4,763,052</u>
Минус: Исправка вредности залиха материјала	(21,516)	(18,932)
	<u>5,531,714</u>	<u>4,744,120</u>

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- повезана правна лица	1,745,496	2,235,680
- у земљи	1,437,484	807,069
- у иностранству	1,022,386	757,477
Потраживања од извозника	-	-
Потраживања из специфичних послова	5,687	4,626
<i>Потраживања за камату:</i>		
- повезана правна лица	-	118,410
- остали	18,319	8,022
Потраживања од државних органа и организација	33	3,280
Претплаћени остали порези и доприноси	4	182
Остала потраживања	24,445	13,599
	<u>4,253,854</u>	<u>3,948,345</u>
Минус: исправка вредности потраживања од купаца	(376,310)	(171,783)
	<u>3,877,544</u>	<u>3,776,562</u>

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочне позајмице повезаним правним лицима:		
- Victoria Group а.д.	1,474,862	-
Кредити за зимницу	11,613	10,952
Краткорочни кредити у земљи	396,100	117,666
Део дугорочних зајмова који доспева до једне године	-	-
Део стамбених кредита запосленима који доспева до једне године	181	186
	<u>1,882,756</u>	<u>128,804</u>
Минус: исправка вредности краткорочних финанс.пласмана	(97,795)	-
	<u>1,784,961</u>	<u>128,804</u>

23. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Текући рачун</i>		
- у динарима	22,342	212,733
- у иностранској валути	102,773	307,808
Издвојена новчана средства и акредитиви	19	19
Остала новчана средства	3,255	3,255
	<u>128,389</u>	<u>523,815</u>

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Унапред плаћени трошкови до једне године	12,075	6,132
Аконтирани порез на додату вредност	-	124,100
Разграничени порез на додату вредност	3,487	2,706
Разграничени прилив на девизном рачуну	-	-
Остала активна временска разграничења	751	559
	16,313	133,497

25. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва износи 6,906,480 хиљада динара и подељен је на 14,895,524 акције без номиналне вредности.

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембар 2012. и 31. децембар 2011. године је била следећа:

Опис	У хиљадама динара					
	31. децембар 2012.			31. децембар 2011.		
	% учешћа	Број акција	Вредност капитала	% учешћа	Број акција	Вредност капитала
Victoria group д.о.о., Нови Сад	50,94 %	7,587,503	3,518,032	62.94%	9,374,965	4,346,809
Raiffeisenbank AD Beograd	1,48 %	221,082	102,507	2.99%	445,149	206,398
East capital asset manag	-	-	-	2.15%	320,943	148,809
Erste Bank AD Novi Sad	-	-	-	1.53%	228,192	105,804
Unicredit Bank AD Srbija	1,10 %	163,135	75,639	1.37%	203,521	94,365
Societe Generale Banka Srbije	1,50 %	223,859	103,795	1.32%	196,131	90,938
Gustavus Cap.Asset Mngt.	-	-	-	1.13%	168,137	77,959
Hypo Alpe Adria Bank AD Beograd	-	-	-	0.85%	126,825	58,804
DDOR ADO Novi Sad	-	-	-	0.71%	105,139	48,749
NLB Banka AD Beograd	-	-	-	0.67%	99,688	46,221
Остала правна и физичка лица	22,52 %	3,353,847	1,555,050	24.34%	3,626,834	1,681,624
Митровић Зоран	6,07 %	904,675	419,463	-	-	-
Бабовић Милија	6,03 %	897,835	416,291	-	-	-
Raiffeisenbanka AD-кастоди	5,89 %	876,626	406,458	-	-	-
Raiffeisenbank AD Beograd-кастоди рачун	2,77 %	413,325	191,643	-	-	-
Gustaviadavegardh fonder aktie	1,13 %	168,137	77,959	-	-	-
Polunin discovery funds	0,57 %	85,500	39,643	-	-	-
	100 %	14,895,524	6,906,480	100%	14,895,524	6,906,480
Откупљене сопствене Акције	-	-	-	-	-	-
Стечене акције	-	23,466	-	-	23,466	-
Акцијски капитал	100%	14,872,058	6,906,480	100%	14,872,058	6,906,480

26. ЗАКОНСКЕ РЕЗЕРВЕ

Законске резерве Друштва исказане, на дан 31. децембра 2012. године, у износу од 305,054

хиљаде динара представљају издвајања из нераспоређене добити сходно Закону о привредним друштвима по којем је Друштво у обавези да издвоји најмање 5% нето добитка за пословну годину на рачун законских резерви, све док оне не достигну 10% основног капитала Друштва.

27. СТАТУТАРНЕ РЕЗЕРВЕ

Статутарне резерве Друштва на дан 31. децембра 2012. године износе 248,267 хиљада динара. Издвајања у ове резерве Друштво врши у складу са статутом, приликом расподеле нето добитка за пословну годину. Статутарним резервама Друштво слободно располаже, а постојећим интерним актима њихова намена није посебно дефинисана.

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Резервисања за отпремнине	15,642	23,399
Резервисања за јубиларне награде	9,173	26,491
	<u>24,815</u>	<u>49,890</u>

Промене на дугорочним резервисањима у току 2012. и 2011. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Стање 1. јануара	49,890	45,136
Резервисања у току године	(25,075)	4,754
Стање 31. децембра	<u>24,815</u>	<u>49,890</u>

Обелоданјивање

Naknade zaposlenima – Dugoročne beneficije zaposlenih, obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

У складу са Чланом 72. Појединачног колективног уговора о раду (који је изменjen Анеksom I од 23.06.2012. године) одређено је да се отпремнина приликом одласка у пензију исплаћује у висини три просечне зареде у Republicи Србији, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике.

Чланом 76. Појединачног колективног уговора о раду (који је изменjen Анеksom I од 23.06.2012. године) одређено је да Друштво може да обезбеди јубиларну награду запосленима поводом јубиларних година рада у Предузећу најмање у висини од 50% просечне зареде запослених код Послодавца у предходном месецу. Јубиларном годином рада сматра се - десета, двадесета и тридесета година рада у Друштву. Јубиларна награда се исплаћује запосленима и то: за 10 година непрекидног рада – 20.000,00 динара нето, за 20 година непрекидног рада – 40.000,00 динара нето и за 30 година непрекидног рада – 60.000,00 динара нето. Исплату јубиларних награда одобрава Generalни директор својом одлуком.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда извршено је за број запослених који су запослени на неодражено време који је био на дан обрачуна, искључујући запослене који ће бити запослени у будућности. Обрачуном се добија садашња вредност укупних будућих очекиваних beneficija у складу са методом „Кредитирања пројектоване јединице“. Обрачун представља актуарску садашњу вредност будућих обавеза. С обзиром да су у питању дугорочне накнаде запосленима (не накнаде након престанка радног односа), актуарски добити и губити, као и трошкови прошлих услуга признају се у целини у периоду у коме су настале. Осим овако дефинисаних обавеза Друштво нема додатних обавеза за накнаде запосленима по овом основу.

Dugoročna rezervisanja

Структура дугорочних резервисања за обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда приказана је у следећој табели:

RSD

Obračun	31.12.2012	31.12.2011
Otpremnine	15.641.539	23.399.052
Jubilarne nagrade	9.173.319	26.490.639
Iznos ukupnih rezervisanja	24.814.858	49.889.691

Dugoročna rezervisanja za obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada formirana su na osnovu izveštaja nezavisne proceniteljske firme i iskazana su u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata obaveza. Kao osnova za obračun dugoročnih rezervisanja za obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada uzeti su iznosi definisani Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu. (Napomena: Ovde bi u napomenama trebalo obelodaniti ukoliko je u toku 2012. godine došlo do izmena Akta kojim se definiše isplata otpremnina i jubilarnih nagrada).

Prilikom obračuna dugoročnih rezervisanja za obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada korišćene su sledeće pretpostavke:

Pretpostavke korišćene u obračunu	2012	2011
Broj zaposlenih na neodređeno vreme na dan 01.01.	348	344
Broj zaposlenih koji su napustili Društvo u toku godine	11	9
Broj radnika koji su otišli u penziju u toku godine	5	3
Broj novozaposlenih radnika u toku godine	34	41
Broj zaposlenih na neodređeno vreme na dan 31.12.	384	347
Diskontna stopa (%)	7,11%	9,75%
Procenjena stopa rasta zarada (%)	6,20%	12,00%
Procenat fluktuacija (%)	6,50%	6,50%
Iznos isplaćene otpremnine u toku 2012. (RSD)	3.721.180	1.234.649
Iznos isplaćene jubilarne nagrade u toku 2012. (RSD)	2.957.241	799.784

Prilikom obračuna sadašnje vrednosti budućih obaveza korišćena je diskontna stopa od 7,11% koja je utvrđena kao prosečna ponderisana stopa prinosa na obveznice stare devizne štednje Republike Srbije koje dospevaju u decembru 2016. godine od 5,11% (Izvor: NBS), korigovana za razliku između projektovane inflacije u Republici Srbiji od 4% (projekcija u Q4 2012 za dve godine unapred, izvor: NBS) i projektovane dugoročne inflacije u zoni evra od 2% (projekcija u Q4 2012, dugoročna projekcija za pet godina, izvor: ECB). Pretpostavka o stopi rasta zarada utvrđena je kao zbir projektovane dugoročne stopa inflacije od 4% (Izvor: Narodna banka Srbije) uvećana za projektovanu stopu realnog rasta zarada u Republici Srbiji za period januar-novembar 2012. godine prema periodu januar-novembar 2011. godine koja iznosi 2,2% (Izvor: RZS). Prema tome u obračunu je korišćena stopa rasta zarada od 6,2%. Pri proceni stope fluktuacije korišćeni su istorijski i iskustveni podaci o stopama fluktuacije u Društvu. Na osnovu tih parametara korišćena je stopa fluktuacije od 7,0%.

Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2012. godine sa efektima koji su nastali tokom perioda prikazane su u sledećoj tabeli:

Dugoročna rezervisanja za obavezu po osnovu otpremnina

Obračun	Rezultat (RSD)
a. Iznos rezervisanja na 01.01.2012 - početno stanje	23.399.052
b. Trošak tekuće službe	1.646.903
c. Trošak kamate	2.281.408
d. Aktuarski (dobitak)/gubitak	(11.685.824)
e. Iznos ukinutih rezervisanja u toku 2012. godine	-
f. Iznos rezervisanja na 31.12.2012 (a-e+b+c+d)	15.641.539

Dugoročna rezervisanja za obavezu po osnovu jubilarnih nagrada

Obračun	Rezultat (RSD)
a. Iznos rezervisanja na 01.01.2012 - početno stanje	26.490.639
b. Trošak tekuće službe	(160.614)
c. Trošak kamate	2.582.837
d. Aktuarski (dobitak)/gubitak	(19.739.542)
e. Iznos ukinutih rezervisanja u toku 2012. godine	-
f. Iznos rezervisanja na 31.12.2012 (a-e+b+c+d)	9.173.319

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Годишња каматна стопа	Износ у EUR	У хиљадама динара 31. децембар	
			2012.	2011.
<u>Дугорочни кредити у земљи</u>				
UniCredit банка Београд	3М ЕУРИБОР + 3.90%	15,965,430	1,815,562	1,562,157
Banca Intesa Београд	1М ЕУРИБОР + 3.80%	1,166,667	132,672	-
Banca Intesa Београд	1М ЕУРИБОР + 3.80%	1,333,333	151,624	-
Banca Intesa Београд	1М ЕУРИБОР + 3.80%	3,000,000	341,155	-
Eurobank EFG Београд	2,40%	1,600,000	181,949	-
Societe Generale bank Београд	3М ЕУРИБОР + 4.25%	11,000,000	1,250,901	-
Eurobank EFG Београд	Рефер.кам.сто па – 1,50%	-	400,000	-
			4,273,863	1,562,157
<u>Дугорочни кредити у иностранству</u>				
Војвођанска банка а.д., Нови Сад		10,756,277	1,223,185	1,125,546
Европска банка за обнову и развој	6.478%	1,000,000	113,718	313,923
Европска банка за обнову и развој	6.278%	2,500,000	284,296	336,346
			1,621,199	1,775,815
Укупно дугорочни кредити			5,895,062	3,337,972
<i>Текуће доспеће</i>			(3,588,746)	(442,469)
			2,306,316	2,895,503

Дугорочни кредит у земљи у износу од 1,815,562 хиљада динара односи се на наменска средства повучена од UniCredit банке, Београд у току 2011. године у сврху изградње фабрике концентрата са каматном стопом 3М ЕУРИБОР + 3.90% годишње и роком доспећа 22. август 2017. године.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 132,672 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Intesa Банка-Београд у току 2012 године у сврху куповине трајних обртних средстава. Рок враћања кредита је 13. август 2013 године.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 151,624 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Intesa Банка-Београд у току 2012 године у сврху куповине трајних обртних средстава. Рок враћања кредита је 14. август 2013 године.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 341,155 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Intesa Банка-Београд у току 2012 године у сврху куповине трајних обртних средстава. Рок враћања кредита је 28. август 2013 године.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 181,949 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Eurobank EFG-Београд у току 2012 године у сврху финансирања извозног посла. Кредит се одобрава на период од осамнаест месеци.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 1,250,901 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Societe Generale Банк-Београд, у току 2012 године у сврху куповине трајних обртних средстава. Рок враћања кредита је 06. септембар 2015 године.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 400,000 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Eurobank EFG-Београд у току 2012 године у сврху текуће ликвидности. Кредит се одобрава на период од осамнаест месеци.

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Сходно Уговору о кредиту, а у складу са захтевима одељка 5.10. „Финансијски односи (рација)“, Друштво је у обавези да на основу финансијских извештаја, исказаних у складу са пуном применом Међународних рачуноводствених стандарда, одржи:

1. Однос ЕБИТ и расхода камате на нивоу не мањем од 3 са тим да се добит Друштва накнадно коригује за:
 - Свако учешће добити или губитка било ког придруженог друштва, осим дивиденди или другог прихода које је Друштво примило готовински од тог придруженог друштва или заједничког подухвата, и сваки приход од било којих других улагања у основна средства,
 - Све добитке и губитке који су директно повезани са продајом или престанком пословања или продајом основних средстава,
 - Све директне трошкове било које фундаменталне реорганизације, или реструктурирања која имају материјални ефекат на природу и фокус пословања Друштва,
 - Све износе отписане од вредности улагања,
 - Реализоване и нереализоване курсне добитке и губитке који се не односе на редовне послове.
2. Под расходима камата се подразумева сва камата и трошкови који настану у вези са финансијским дугом Друштва ако та камата, трошкови и расходи буду теретили биланс успеха тог лица.
3. Однос дуга и укупне капитализације мора се одржавати на нивоу не већем од 0.6 са тим да се под дугом подразумева само дуг, али искључујући било који дуг обезбеђен Уговором о залогу залиха роба. Укупна капитализација значи збир исказаних вредности укупног акционарског капитала, акумулиране одложене порезе на приход, акумулиране инвестиционе пореске кредите, мањинско учешће, потенцијалне резерве и доприносе као помоћ изградњи.
4. Минимални сопствени капитал не сме бити мањи од EUR 15,000,000.

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- до 1 године	3,588,746	442,469
- од 1 до 2 године	597,746	474,903
- од 2 до 3 године	999,064	370,262
- од 3 до 4 године	422,836	370,262
- од 4 до 5 година	286,670	332,890
- преко 5 година	-	1,347,186
	<u>5,895,062</u>	<u>3,337,972</u>

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текућа доспећа дугорочних кредита (до 1г):	3,588,746	442,469
- део дугорочних обавеза које досп. до 1г.	68	717
- краткорочни кредити у земљи	909,747	1,902,812
	<u>4,498,561</u>	<u>2,345,998</u>
Текућа доспећа	<u>3,588,746</u>	<u>442,469</u>

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Краткорочни кредити:

Кредитор:	Годишња каматна стопа у %	Доспеће	Износ у EUR	У хиљадама динара	
				31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Комерцијална банка а.д.	4.40	30. март 2012.	7,730,260	-	647,121
Societe Generale Bank	3м Euribor+ 3,80%	31. август 2012.	7,000,000	-	732,486
Credit Agricole	3м Euribor+ 3,90%	27. јун 2012.	5,000,000	568,591	523,205
Societe Generale Bank			3,000,000	341,155	-
				<u>909,746</u>	<u>1,902,812</u>

PKC – референтна каматна стопа Народне банке Србије

31. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе по основу примљених аванса	26,376	65,479
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- матична и зависна правна лица	29,453	-
- остала повезана правна лица	245,484	40,740
- добављачи у земљи	286,109	157,256
- добављачи у иностранству	46,174	156,505
Остале обавезе из пословања	55,982	101,703
	<u>689,578</u>	<u>521,683</u>

32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Нето зараде и накнаде зарада	12,610	9,879
Порези и доприноси на зараде	7,858	6,222
Кamate и трошкови финансирања	368,750	13,300
Обавезе за дивиденде	3,017	3,017
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	188	220
Нето накнаде зарада које се рефундирају	216	65
Порези и доприноси на зараде које се рефундирају	81	18
Обавезе према члановима управног и надзорног одбора	30	60
Остале обавезе	52	13
	<u>392,802</u>	<u>32,794</u>

33. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе по основу ПДВ-а	85,072	-
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	119	168
Обрачунати приходи будућег периода	256	327
Разграничене обавезе за ПДВ	4,181	561
Остала пасивна временска разграниченја	15,277	28,562
	<u>104,905</u>	<u>29,618</u>

34. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА / ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Средства других лица	117,236	455,717
Готови производи на преради	6,423	236,330
Дати авали и гаранције	10,582,306	9,901,904
	<u>10,705,965</u>	<u>10,593,951</u>

Издати авали и гаранције Друштва на дан 31. децембра 2012. и 2011. године су као што следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Victoria logistic, Нови Сад	6,834,546	5,693,766
Victoriaoil а.д., Шид	3,075,996	1,130,574
Сојапротеин а.д., Бечеј	90,231	-
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	278,545	382,070
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	-	297,404
В92 а.д., Београд	51,231	96,450
Mercurus	15,051	19,684
Bonida Erste Banka	-	249,359
Milenijum zz	15,653	66,395
Elixir Group, Шабац	-	1,124,744
Set up	222	421
Lendol	103,069	146,842
Silo Jeličić	20,469	20,928
Energotehnika	-	250,000
Uljarice ZZ, Неготин	97,293	109,171
Victoria Group а.д., Нови Сад	-	314,096
	<u>10,582,306</u>	<u>9,901,904</u>

Друштво је на својој седници 25.12.2012 године, донело Одлуку о располагању имовином велике вредности и одобрило приступање Друштва Уговору о дугорочном Зајму са Ерсте Банком у својству гаранта-дужника у износу од 50,000,000 ЕУР-а.

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Приходи и расходи остварени из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	1,772,562	622,509
Victoria Group а.д., Нови Сад	888	6,101
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	9,439	947
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	1,269,122	706,915
СП Лабораторија а.д., Бечеј	12,192	7,781
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	557,481	292,676
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	8	7
Victoria Phosphate д.о.о., Босилеград	-	5,400
Victoria Zorka д.о.о. Шабац	-	40
Victoria Starch Зренјанин	15	-
	<u>3,621,707</u>	<u>1,642,376</u>
<i>Остали пословни приходи</i>		
Victoria Group а.д., Нови Сад	-	-
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	51,509	48,769
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	120	120
СП Лабораторија а.д., Бечеј	-	7
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	2,735	2,449
Victoriaoil а.д., Шид	28	-
	<u>54,392</u>	<u>51,345</u>
<i>Финансијски приходи</i>		
Victoria Group а.д., Нови Сад	65,448	158,099
Victoriaoil а.д., Шид	13	-
Victoriaoil logistic, Нови Сад	205	-
Sinteza Invest Group, Београд	2,721	436
	<u>68,387</u>	<u>158,535</u>
<i>Остали приходи</i>		
Victoria Group а.д., Нови Сад	-	228
Victoria logistic, Нови Сад	-	925
СП Лабораторија а.д., Бечеј	-	20
	<u>-</u>	<u>1,173</u>
Укупно приходи	<u><u>3,744,486</u></u>	<u><u>1,853,429</u></u>

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

а) Приходи и расходи остварени из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу: (наставак)

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Расходи		
<i>Набавна вредности продате робе</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	229,774	1,111,924
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	256	500
Victoria logistic, Нови Сад	1,545,458	75,003
	<u>1,775,488</u>	<u>1,187,427</u>
<i>Трошкови материјала</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	184,604	31,920
Victoria logistic, Нови Сад	6,625,934	2,611,591
Victoria Starch Зренјанин	989	-
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	9,156	-
	<u>6,820,683</u>	<u>2,643,511</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
СП Лабораторија а.д., Нови Сад	66,287	80,341
Victoria group д.о.о., Нови Сад	162,121	118,148
Victoriaoil logistic, Нови Сад	70,731	28,848
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	-	3,958
Sinteza Invest Group, Београд	-	19
Хотел Бела Лађа, Бечеј	58	-
Victoriaoil а.д., Шид	16,587	-
	<u>315,784</u>	<u>231,314</u>
<i>Остали расходи</i>		
Victoriaoil logistic, Нови Сад	205	-
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	449	-
	<u>654</u>	<u>-</u>
Укупно расходи	<u>8,912,609</u>	<u>4,062,252</u>
Расходи, нето	<u>5,168,123</u>	<u>(2,208,823)</u>

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Салда потраживања и обавеза произашлих из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	633,656	209,449
Victoria-group д.о.о., Нови Сад	-	-
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	-	1,070
Victoria logistic, Нови Сад	436,845	1,860,967
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	674,995	164,194
	<u>1.745,496</u>	<u>2,235,680</u>
Краткорочни финансијски пласмани		
Victoria-group д.о.о., Нови Сад	-	118,410
Sinteza Invest Group, Београд	3,156	435
Victoriaoil а.д., Шид	13	-
	<u>3,169</u>	<u>118,845</u>
Краткорочни финансијски пласмани		
Victoria-group д.о.о., Нови Сад	1,475,862	-
Sinteza Invest Group, Београд	26,100	-
	<u>1,501,962</u>	<u>-</u>
Укупно потраживања	<u>3,250,627</u>	<u>2,354,525</u>
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
Victoria group д.о.о., Нови Сад	29,453	-
СП Лабораторија а.д., Бечеј	40,299	40,720
Victoria logistic, Нови Сад	204,683	20
Sinteza Invest Group, Београд	484	-
Хотел Бела Лађа Бечеј	17	-
	<u>274,936</u>	<u>40,740</u>
<i>Остале обавезе</i>		
СП Лабораторија а.д., Бечеј	2,334	4,951
	<u>2,334</u>	<u>4,951</u>
Укупно обавезе	<u>277,270</u>	<u>45,691</u>
Потраживања, нето	<u>2,973,357</u>	<u>2,308,861</u>

в) Примања руководства

Током 2012. године, Друштво је исплатило накнаде кључном руководству које укључује чланове Управног одбора и зараде руководства у бруто износу од 24,224 хиљада динара (2011. година 18,406 хиљаде динара) према структури датог у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Руководство</i>		
Зараде	23,185	17,322
Управни Одбор		
Накнаде члановима Управног Одбора	1,039	1,084
	<u>24,224</u>	<u>18,406</u>

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност, да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 29, осталих дугорочних обавеза, дугорочних и краткорочних пласмана, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Задуженост а)	6,804,877	5,241,563
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	523,815
Нето задуженост	6,676,488	4,717,748
Капитал б)	11,760,372	11,260,015
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,57	0,42

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне финансијске обавезе.

б) Капитал укључује акцијски капитал, резерве и акумулирани добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	3,012	6,332
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,186	904
Потраживања	3,877,508	3,773,100
Краткорочни финансијски пласмани	1,773,348	117,852
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	523,815
	5,783,443	4,422,003
Финансијске обавезе		
Дугорочни и краткорочни кредити	6,804,877	5,241,563
Обавезе према добављачима	663,202	456,204
Остале обавезе	371,955	16,537
	7,804,034	5,714,304

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштва је изложено ниже наведеним ризицима.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR	946,723	574,135	7,201,333	5,397,252
USD	497,399	469,455	-	-
GBP	10,074	21,798	-	-
CHF	-	-	-	816
	<u>1,454,196</u>	<u>1,065,388</u>	<u>7,201,333</u>	<u>5,398,068</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када Динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају девалвације динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR валута	(585,489)	(482,311)
USD валута	49,740	46,945
GBP валута	1,007	2,180
CHF валута	-	(82)
Резултат текућег периода	<u>(534,742)</u>	<u>(433,268)</u>

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама повећана је у текућем периоду као последица повећања кредитних обавеза.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	3,012	6,332
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,186	904
Потраживања од купаца	3,877,508	3,773,100
Краткорочни финансијски пласмани	43,252	91,752
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	523,815
	<u>4,053,347</u>	<u>4,395,903</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	1,688,966	-
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	41,130	26,100
	<u>5,783,443</u>	<u>4,422,003</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	663,202	456,204
Остале обавезе	371,955	16,537
	<u>1,035,157</u>	<u>472,741</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни и краткорочни кредити	181,949	647,121
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни и краткорочни кредити	6,622,928	4,594,442
	<u>7,840,034</u>	<u>5,714,304</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% нижа / виша, а све остале варијабле остану непромењене, Друштво би остварило оперативни добитак / (губитак) за годину која се завршава 31. децембра 2012. године у износу од 65,818 хиљаде динара. Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредити.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца у значајном делу односе се на повезана правна лица.

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

Комитент	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Victoriaoil а.д., Шид	633,656	209,449
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	436,845	1,860,965
Меркатор С Нови Сад	77,290	-
Инвеј а.д., Земун	632,188	57,295
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	-	1,070
Млинови Чуруг д.о.о.	-	80,079
Ветеринарски завод Суботица	674,995	164,194
Ераковић Кула	-	157,667
Бонида Владимирци	99,323	-
Биовет Бугарска	346,300	249,957
Вобекс, Москва	93,081	113,505
Металопромет Кула	86,000	94,990
Интеркомерц Београд	74,705	-
Нови Традинг Холандија	83,012	-
Товарна олја ГЕА Словенија	71,902	-
Остала потраживања	568,211	783,929
	<u>3,877,508</u>	<u>3,773,100</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2012. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,946,159	-	2,946,159
Доспела, исправљена потраживања од купаца	446,781	(446,781)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	931,349	-	931,349
	<u>4,324,289</u>	<u>(446,781)</u>	<u>3,877,508</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	1,219,300	-	1,219,300
Доспела, исправљена потраживања од купаца	171,886	(171,886)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2,553,800	-	2,553,800
	<u>3,944,986</u>	<u>(171,886)</u>	<u>3,773,100</u>

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 2,946,159 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 1,219,300 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје сојине сачме, сировог сојиног уља, сојиних текстура и брашна од соје. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања.

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Друштво је у посматраном периоду обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 446,791 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 171,886 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 931,349 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 2,553,800 хиљаде динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Мање од 30 дана	144,648	622,784
31 - 90 дана	333,704	213,612
91 - 180 дана	9,258	389,112
181 - 365 дана	426,745	1,324,868
Преко 365 дана	16,994	3,424
	<u>931,349</u>	<u>2,553,800</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2012. године исказане су у износу од 663,202 хиљаде динара (31. децембра 2011. године: 456,204 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2012. године износи 16 дана (у току 2011. године 43 дан).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2,592,229	1,386,751	69,620	4,747	4,053,347
Фиксна каматна стопа					
- главница	214,104		1,474,862		1,688,966
- камата	14,788	27,416	41,797		84,001
	<u>228,892</u>	<u>27,416</u>	<u>1,516,659</u>		<u>1,772,967</u>
Варијабилна каматна стопа					
- главница	41,130				41,130
- камата	268				268
	<u>41,398</u>				<u>41,398</u>
	<u>2,862,519</u>	<u>1,414,167</u>	<u>1,586,279</u>	<u>4,747</u>	<u>5,867,712</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	622,784	1,956,727	1,805,732	10,660	4,395,903
Фиксна каматна стопа					
- главница	-	-	118,410	-	118,410
- камата	-	-	118,410	-	118,410
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>118,410</u>	<u>-</u>	<u>118,410</u>
Варијабилна каматна стопа					
- главница	-	-	26,100	-	26,100
- камата	-	-	435	-	435
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,535</u>	<u>-</u>	<u>26,535</u>
	<u>622,784</u>	<u>1,956,727</u>	<u>1,950,677</u>	<u>10,660</u>	<u>4,540,848</u>

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2012.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматонсна	621,468	48,507	353,594	11,588	-	1,035,157
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	13,996	125,965	41,988	-	181,949
- камата	376	752	2,061	172	-	3,361
	376	14,748	128,026	42,160	-	185,310
Варијабилна каматна стопа						
- главница	261,336	969,221	3,128,042	2,264,328	-	6,622,928
- камата	22,680	39,369	473,937	180,599	-	716,585
	284,016	1,008,590	3,601,980	2,444,927	-	7,339,513
	905,860	1,071,845	4,083,600	2,498,675	-	8,559,980

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматонсна	344,392	123,205	1,885	3,259	-	472,741
Фиксна каматна стопа						
- главница	242,670	404,451	-	-	-	647,121
- камата	2,981	4,424	-	-	-	7,405
	245,651	408,875	-	-	-	654,526
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	142,013	1,556,927	1,548,317	1,347,185	4,594,442
- камата	14,582	50,377	72,726	206,547	6,266	353,498
	14,582	192,390	1,632,653	1,754,864	1,353,451	4,947,940
	604,625	724,470	1,634,538	1,758,123	1,353,451	6,075,207

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2012. године и 31. децембра 2011. године.

	31. децембар 2012.		У хиљадама динара 31. децембар 2011.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	3,012	3,012	6,332	6,332
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,186	1,186	904	904
Потраживања од купаца	3,877,508	3,877,508	3,773,100	3,773,100
Остала потраживања	1,773,348	1,773,348	117,852	117,852
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	128,389	523,815	523,815
	<u>5,783,443</u>	<u>5,783,443</u>	<u>4.422.003</u>	<u>4,422,003</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни и краткорочни кредити	6,804,877	6,804,877	5,241,563	5,241,563
Обавезе према добављачима	663,202	663,202	456,204	456,204
Остале обавезе	371,955	371,955	16,537	16,537
	<u>7,840,034</u>	<u>7,840,034</u>	<u>5,714,304</u>	<u>5,714,304</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

Претпоставке коришћене за процену текуће фер вредности су и да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање / наплату у релативно кратком периоду.

Наредна табела представља анализу финансијских инструмената који су вредновани након почетног признавања по фер вредности, груписаних у нивое од 1 до 3, у зависности од степена могућности процене фер вредности.

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произлази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе.
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произлази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене).
- Ниво 3 одмеравања фер вредности произлази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
<i>Расположива за продају:</i>				
- Котиране ХоВ (напомена 19)	831,179	-	-	831,179
- Некотиране ХоВ (напомена 19)	-	-	-	-
Дугорочни кредити дати запосленима	1,186	-	-	1,186
Укупно	832,365	-	904	832,365

Наведена табела укључује само финансијска средства, јер Друштво нема финансијских обавеза које су исказане након почетног признавања по фер вредности.

Укупни добици / (губици) приказани у укупном осталом резултату се односе на финансијска средства расположива за продају, и приказани су као промена "Нереализовани добици по основу Хартија од вредности" у оквиру позиције капитала.

37. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЗАКУПА

Отказиви оперативни лизинг (закуп) односи се на закуп силоса. Плаћања доспелих обавеза признају се као пословни расходи периода.

Преузете обавезе Друштва по основу отказивих уговора о оперативном лизингу су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
До једне године (уговори на одређено време)	38,225	70,965
Од једне до пет година (уговори на одређено време)	26,371	41,440
	64,596	112,405

38. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

39. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2012. године, Друштво води судски спор :


- два спора са Арго д.о.о. - у стечају , Ваљево укупне вредности од 21,940 хиљада динара, у вези са закљученим уговорима о изградњи објеката.

Процена руководства Друштва је да ће исход два спора са Арго у стечају бити позитиван, те по том основу није формирало резервисања у финансијским извештајима.

40. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
USD	86,1763	80.8662
GPB	139,1901	124.6022
EUR	113,7183	104.6409
CHF	94,1922	85.9121

Генерелни директор
 **Sojaprotein**
AKCIONARSKO DRUŠTV
ZA PRERADU SOJE
ZA BEČEJ
Бранислава Павловић