



Република Србија
Агенција за привредне регистре
Регистар финансијских извештаја
и података о Бонитету

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име	Veterinarski Zavod "Subotica" a.d.		
Матични број	08048908	ПИБ	100845844 Општина Subotica
Место	Subotica	ПТТ број	24000
Улица	Београдски пут	Број	123

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2012. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2012. годину,
обвезник се разврстао као велико правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе	Обвезнику на регистровану адресу.		
Назив			
Општина			
Место		ПТТ број	
Улица		Број	

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме	1108957825043- Branislava Marković		
Место	Subotica		
Улица	Blaška Rajića	Број	29
E-mail	branislava.markovic@vetzavod.com		
Телефон	024/624-100		

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника			
Својеручни потпис			
Име	Ljubomir		
Презиме	Milanović		
ЈМБГ	1202969880046		



Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
08048908 Maticni broj	1091 Sifra delatnosti
100845844 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Veterinarski Zavod " Subotica " a.d.

Sediste : Subotica, Beogradski put 123

BILANS STANJA



7005017686402

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		1800288	1921161
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003	15	166842	201033
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	15	113120	108434
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	16	1511881	1544862
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	16	1499178	1533446
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	16	12703	11416
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	17	8445	66832
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	17	1694	1657
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	17	6751	65175
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		2692105	1595268
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	18	609970	470239
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		2082135	1125029
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	19	1229863	1083878
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	20	779966	25820
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	21	35817	6425

- u hiljadama dinara

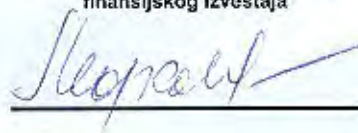
Redni broj računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	22	36489	8006
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		4492393	3516429
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		4492393	3516429
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	29	5742124	9882924
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		3036391	2597427
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	23	1766467	94607
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		532926	532926
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		637025	584892
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		533500	533142
35	VIII. GUBITAK	109		433527	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			0
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		1408832	874153
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	24	18205	9379
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	25	209390	277296
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	25	209390	277296
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		1181237	587478
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	26	91960	163004
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	27	1050838	394866
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	28	33609	24081
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		4207	1043
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		623	3584

- u hiljadama dinara

Tipa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	14	47170	44849
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		4492393	3516429
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	29	5742124	9882924

u SUBOTICI 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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08048908 Maticni broj	1091 Sifra delatnosti	100845844 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26

Naziv : Veterinarski Zavod " Subotica" a.d.

Sediste : Subotica, Beogradski put 123

BILANS USPEHA



7005017666419

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		3734888	3106400
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	3525073	3069047
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		928	7406
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		12383	29219
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		196504	728
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		3312900	2882358
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		411838	825737
51	2. Troškovi materijala	209	6	2246679	1509424
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	7	326100	300931
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	8	126528	113141
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	9	201755	133125
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		421988	224042
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	10	40596	27009
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	11	77818	81995
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	12	25065	4807
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	13	834445	98489
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		0	75374
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		424614	0
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		0	303

Popunjiva pravno lice - preduzetnik			
08048908 Maticni broj	1094 Sifra delatnosti	100845844 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre			
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20	21 22 23 24 25 26

Naziv : Veterinarski Zavod " Subotica" a.d.

Sediste : Subotica, Beogradski put 123

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017666426

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

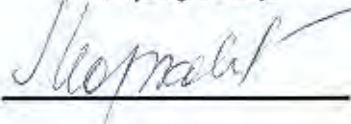
POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	3320890	3301048
1. Prodaja i primljeni avansi	302	3250150	3229146
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	17917	30221
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	52823	41681
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	3140093	3075464
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	2756945	2664363
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	314892	293539
3. Placene kamate	308	42817	71846
4. Porez na dobitak	309	10443	4912
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	14996	40804
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	180797	225584
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	641	282728
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	641	13813
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	268915
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	802367	68663
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	0	1185
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	33467	67 '8
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	768900	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	0	214065
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	801726	0

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	820000	0
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	820000	0
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	169474	443159
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	169474	442718
3. Finansijski lizing	332	0	441
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	650526	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	0	443159
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	4141531	3583776
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	4111934	3587286
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	29597	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	3510
Ä...Ä. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	6425	10291
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	28	0
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	233	356
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	35817	6425

u SUBOTICI 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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08048908 Maticni broj	1091 Sifra delatnosti	100845844 PIB
Popunjiva Agencija za privredno registre		
750 1 2 3	<input type="checkbox"/> 19	<input type="checkbox"/> 20 <input type="checkbox"/> 21 <input type="checkbox"/> 22 <input type="checkbox"/> 23 <input type="checkbox"/> 24 <input type="checkbox"/> 25 <input type="checkbox"/> 26
Vrsta posla		

Naziv : Veterinarski Zavod " Subotica " a.d.

Sediste : Subotica, Beogradski put 123

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017666440

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	Neplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	401	926681	414	19786	427		440	532978
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	404	926681	417	19786	430		443	532978
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	52
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	407	926681	420	19786	433		446	532926
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	410	926681	423	19786	436		449	532926
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	820000	424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	413	1746681	426	19786	439		452	532926

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	453		466	585565	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	456		469	585565	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	673	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	459		472	584892	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	462		475	584892	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	52133	489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	465		478	637025	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037.237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	505	473619	518		531	267	544	2538362
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	10240	520		533		546	10240
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	508	463379	521		534	267	547	2528122
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	69763	522		535		548	69763
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536	267	549	458
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	511	533142	524		537		550	2597427
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	514	533142	527		540		553	2597427
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	358	528	433527	541		554	438964
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	517	533500	530	433527	543		556	3036391

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupe 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	569	

u SUBOTICI dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M. M. M. M. M.



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		
08048908 Maticni broj	1094 Sifra delatnosti	100845844 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Veterinarski Zavod " Subotica" a.d.

Sediste : Subotica, Beogradski put 123

STATISTICKI ANEKS



7005017666433

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	59	78
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	321	322

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	395363	85896	309467
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	36406	XXXXXXXXXXXX	36406
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	34408	XXXXXXXXXXXX	65911
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	397361	117399	279962
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	2161644	616782	1544862
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	547672	XXXXXXXXXXXX	547672
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1188004	XXXXXXXXXXXX	580653
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1521312	9431	1511881

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	358705	248253
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	96577	80185
12	3. Gotovi proizvodi	618	96250	100259
13	4. Roba	619	52519	38666
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	5919	2876
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	609970	470239

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	1746681	926681
	u tome : strani kapital	624	15371	21420
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	19786	19786
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	1766467	946467

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj
- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	4260196	2260196
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	1746681	926681
	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	1746681	926681

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	1030448	1026199
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	1050837	394866
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	520	988
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	390061	292201
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	5920487	3900566
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	172577	157393
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	25164	22960
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	42700	39024
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	16517	10386
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	308715	294466
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	8958026	6139049

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	116045	100312
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	240440	219377
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	42700	39024
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	21045	13754
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1114	2530
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	20801	26246
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	90289	62354
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	32853	12989
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	117702	113141
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	6564	8876
553	13. Troškovi platnog prometa	663	1974	3363

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	1881	1733
555	15. Troškovi poreza	665	7982	7923
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	35935	72617
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	35966	72617
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	27602	46432
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1139	0
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	802032	803288

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	419418	843508
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	0	728
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	196322	0
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	30959	7043
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	70	511
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	646769	851790

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	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	10043	11011
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrivoce 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	10043	11011

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća 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	Tekuća 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 SUBOTICI dana 27.2.2013 godineLice 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)

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Veterinarski zavod "Subotica" a.d., Subotica (u daljem tekstu "Privredno društvo") osnovan je 11. avgusta 1921. godine pod imenom "Patria" Zavod za proizvodnju seruma Beograd - Subotica. Po završetku II svetskog rata Zavod je organizaciono pripadao Državnom zavodu za proizvodnju veterinarskih lekova i cepiva sa sedištem u Beogradu i planski je po nalogu Ministarstva poljoprivrede, proizvodio i plasirao serume i vakcine.

Zavod se transformisao u deoničarsko društvo 1991. godine, a 1998. godine u akcionarsko društvo. Privatizacija Zavoda u skladu sa Zakonom o vlasničkoj transformaciji iz 1997. godine je završena 11. novembra 1998. godine. Promena pravnog statusa Privrednog društva, završena je kod Privrednog suda u Subotici rešenjem broj FI 3138/98.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 44608/2005 od 1. avgusta 2005. godine izvršeno je prevođenje u Registar privrednih subjekata.

Puno poslovno ime: Veterinarski zavod „Subotica“ a.d., Subotica – proizvodnja hrane za životinje, farmaceutskih preparata, pesticida i sredstava za deratizaciju, dezinfekciju i dezinsekciju. Skraćeno poslovno ime: Vetzavod a.d., Subotica.

Osnovnu delatnost Privrednog društva čini proizvodnja gotove hrane za životinje i kućne ljubimce, proizvodnja farmaceutskih preparata za upotrebu u veterini, proizvodnja pesticida i drugih hemikalija za poljoprivredu, proizvodnja sredstava za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju.

Privredno društvo ima 51% učešća u preduzeću „Vetzavod Georgi i drugi“ d.o.o., Skoplje u Makedoniji. Upravni odbor Privrednog društva je 23. februara 2007. godine doneo Odluku o prestanku rada preduzeća „Vetzavod Georgi i drugi“ d.o.o., Skoplje, zbog nepostojanja ekonomskog interesa za daljim radom. Gašenje preduzeća u Makedoniji je u toku. Privredno društvo, od maja 2007. godine, ima učešće i u preduzeću „Aktivex“ d.o.o., Subotica (77.25%). Pored toga, u septembru 2007. godine je realizovana kupovina 100% udela u preduzeću „Symbiofarm“ d.o.o., Beograd koje se bavi proizvodnjom farmaceutskih proizvoda u veterini i 1. januara 2008. godine sprovedena je statusna promena spajanja uz pripajanje „Symbiofarm“ d.o.o. Beograd, Privrednom društvu što je uslovalo povećanje proizvodnje farmaceutskih preparata u veterini kao i povećanje učešća Privrednog društva na tržištu ovih preparata. Navedenim pripajanjem proširena je postojeća paleta od 42 hemofarmaceutska preparata u veterini za još 38 preparata.

Sedište Privrednog društva je u Subotici, ulica Beogradski put 123.

Na dan 31. decembra 2012. godine Privredno društvo je imalo 321 zaposlenih radnika (2011. godine – 322 zaposlena radnika).

Poreski identifikacioni broj Privrednog društva je 100845844.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

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

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" br. 46 od 2. juna 2006. godine i br. 111 od 29. decembra 2009. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda koji su bili na snazi na dan 31. decembra 2002. godine.

Izmene MRS, kao i novi MSFI i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor") i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja ("Komitet"), u periodu od 31. decembra 2002. godine do 1. januara 2009. godine, zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije ("Ministarstvo") i objavljeni u Službenom glasniku RS br. 77 na dan 25. oktobra 2010. godine.

Međutim, do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, nisu bile prevedene sve izmene MRS/MSFI i IFRIC tumačenja koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2009. godine. Pri tom, priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" br. 114/2006do 3/2011), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS i "Prikazivanje finansijskih izveštaja", a uz to u pojedinim delovima odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu u primeni, obelodanjeni su u napomenama 2.2 i 2.3.

Pored toga, računovodstveni propisi Republike odstupaju od MSFI u sledećim odredbama:

- Prema mišljenju Ministarstva, učešće zaposlenih u dobitku evidentira se kao smanjenje neraspoređene dobiti a ne na teret rezultata tekućeg perioda, kako to zahteva MRS 19 „Naknade zaposlenima“.
- Pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranim sredstvima plaćanja knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao pozitivne ili negativne kursne razlike. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćanja knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao pozitivne ili negativne kursne razlike, osim za kursne razlike i efekte ugovorene valutne klauzule obračunate na nedospela potraživanja i obaveze, koje su u skladu sa izmenama i dopunama Pravilnika, iskazane na ostalim aktivnim vremenskim razgraničenjima. Srazmerni iznos razgraničenih kursnih razlika prenosi se na negativne ili pozitivne kursne razlike na dan dospeća obaveze, odnosno potraživanja po osnovu kojih su obračunate.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Privredno društvo je ove nekonsolidovane finansijske izveštaje sastavilo na osnovu i prema zahtevima zakona i propisa Republike Srbije gde su ulaganja u zavisna društva u ovim finansijskim izveštajima iskazana po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualno obezvređenje. Detaljniji prikaz finansijskog položaja Privrednog društva se može dobiti uvidom u konsolidovane finansijske izveštaje, koje je, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Privredno društvo obavezno da sastavi i da iste dostavi Agenciji za privredne registre do 30. aprila 2013. godine..

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi i izmene standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a sledeća tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srbiji:

- Izmene MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednost i rizika likvidnosti (revidiran marta 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine);
- Izmene MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Dodatni izuzeci za lica koja prvi put primenjuju MSFI. Izmene se odnose na sredstva u industriji nafte i gasai utvrđivanje da li ugovori sadrže lizing (revidiran jula 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16 prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MRS 38 „Nematerijalna imovina“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MSFI 2 „Plaćanja akcijama“: Izmene kao rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran u aprilu 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmene koje se odnose na transakcije plaćanja akcijama grupe zasnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene IFRIC 9 „Ponovna procena ugrađenih derivata“ stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine i MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje“ – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine);
- IFRIC 18 „Prenos sredstava sa kupaca“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- „Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine“ što predstavlja izmenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja“ (važi za prenos sredstava sa kupaca primljenih na dan ili posle septembra 2010. godine);

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MRS 24 „Obelodanjivanja o povezanim licima“ – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: prezentacija“ – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine);

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni (nastavak)

- Dopune različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna biće na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune IFRIC 14 „MRS 19 – Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranjem i njihova interakcija“ Avansna uplata minimalnih sredstava potrebnih za finansiranje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- IFRIC 19 „Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksni datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Prenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak“ – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja su služila za obračun poreza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine).

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine);
- Dopune MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Obavezno stupanje na snagu i prelazna obelodanjivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine);
- MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

- MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 12 „Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12 „Konsolidovani finansijski izveštaji, Zajednički aranžmani i Obelodanjivanja učešća u drugim pravnim licima: Uputstvo o prelaznoj primeni“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) „Pojedinačni finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) „Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 13 „Merenje fer vrednosti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima“ – Poboľšanja računovodstvenog obuhvatanja naknada po prestanku radnog odnosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu (nastavak)

- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Državni krediti po kamatnoj stopi nižoj od tržišne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: obelodanjivanja“ – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – Prezentacija stavki ostalog ukupnog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine);
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: Prezentacija“ – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Godišnja poboljšanja za period od 2009. do 2011. godine izdata u maju 2012. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 10, MSFI 12 i MRS 27 – Izuzeće zavisnih lica iz konsolidacije prema MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaj proizvoda i porez na dodatu vrednost. Prihodi se priznaju u trenutku kada se roba isporuči odnosno kada svi rizici po osnovu isporučenih gotovih proizvoda ili robe pređu na kupca. Prihodi od usluga se priznaju kada je usluga izvršena. Za usluge koje se vrše u dužem periodu, prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda primenom ugovorenih kamatnih stopa.

Rashodi se takođe obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava pokrivaju se iz prihoda obračunskog perioda u kojem nastanu.

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa iskazanih u stranoj valuti i sa ugovorenom valutnom klauzulom

Poslovne promene nastale u stranoj valuti i poslovne promene sa ugovorenom valutnom klauzulom su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sva monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti i sa ugovorenom valutnom klauzulom na dan bilansa stanja preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom poslovnih promena u stranoj valuti i preračunom monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Pozitivni i negativni efekti nastali preračunom poslovnih promena i preračunom monetarnih sredstava i obaveza sa ugovorenom valutnom klauzulom na dan bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao prihodi ili rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika.

3.3. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

U Republici Srbiji porez na dobitak se obračunava po stopi od 10% 15% na poresku osnovicu iskazanu u poreskom bilansu, po odbitku poreskih kredita. Poreska osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, korigovan za razlike koje su definisane poreskim propisima.

Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, poreski gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se počev od 1. januara 2010. godine, preneti na račun poreskih dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina (31. decembra 2009. godine, ne duže od deset godina).

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte prenetog gubitka i poreskih kredita na poreski bilans, koji se mogu prenositi, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak.

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE Na dan 31. decembra 2012. godine

3.4. Goodwill i nematerijalna ulaganja

Privredno društvo je u svojim knjigama iskazalo goodwill koji je nastao prilikom kupovine preduzeća „Symbiofarm“ d.o.o., Beograd po ceni koja je viša od vrednosti kupljene neto imovine pomenutog preduzeća. Nakon početnog priznavanja, na dan bilansa stanja, Privredno društvo procenjuje i knjigovodstveno evidentira obezvređenje goodwill-a.

Za svrhu testa obezvređenja goodwilla, goodwill je raspoređen na odgovarajuće jedinice koje generišu gotovinu i koje predstavljaju najniži nivo na kome rukovodstvo posmatra goodwill za interne potrebe. Goodwill se posmatra na nivou operativnog segmenta Farmacija .

Test obezvređenja se radi na kraju svake godine ili češće samo ukoliko dođe do promene uslova koje utiču na potencijalno obezvređenje. Knjigovodstvena vrednost goodwilla se upoređuje sa nadoknadivom vrednošću, koja predstavlja veću od vrednosti u upotrebi i poštene vrednosti umanjene za troškove prodaje. Identifikovano umanjjenje vrednosti se rashoduje na teret troškova i naknado se ne prihoduje

Nematerijalna ulaganja se prilikom pribavljanja vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja nematerijalno ulaganje se iskazuje po modelu troška nabavke. Ukoliko vek nije utvrđen ugovorom, nematerijalno ulaganje se otpisuje po stopi koja se procenjuje od strane rukovodstva Privrednog društva.

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja Privredno društvo koristi za upotrebu u proizvodnji ili za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda i čija nabavna vrednost u momentu nabavke nije manja od jedne prosečne bruto zarade za privredu, prema poslednjem objavljenom podatku po zaposlenom u Republici Srbiji, osim za računare i računarsku opremu koji će biti priznati kao osnovna sredstva ako je njihova nabavna vrednost veća od 15 hiljada dinara.

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nakon početnog vrednovanja nekretnine, postrojenja i oprema se procenjuju po poštenoj (fer vrednosti). Procena nekretnina je izvršena od strane nezavisnih ovlašćenih procenitelja sa stanjem na dan 31. decembra 2005. godine. Procenu revalorizovane vrednosti i ostatka vrednosti sredstava na datum svakog bilansa vrši komisija za procenu fer vrednosti koju imenuje Upravni odbor Privrednog društva.

Zemljište, građevinski objekti i oprema Društva su poslednji put procenjivani 2005 godine od strane nezavisnih procenitelja. Procena je izvršena na osnovu tržišnih vrednosti. 31 decembra 2012 godine je izvršena procena od strane nezavisnih procenitelja.. Pozitivan efekat revalorizacije bez odloženog poreza na dobit iskazan je u korist revalorizacionih rezervi u okviru kapitala. (napomena 14).

U toku 2012.godine rešenjem nadležnog organa izvršena je konverzija prava korišćenje u pravo svojine nad građevinskim zemljištem u državnoj svojini .

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

3.6. Amortizacija

Amortizacija osnovnih sredstava vrši se primenom proporcionalne metode otpisivanja pojedinačno za svako sredstvo. Obračun amortizacije počinje narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu.

Vek upotrebe osnovnih sredstava, izražen u godinama, je prikazan u sledećem pregledu:

	Vek upotrebe
Gradevine i infrastruktura	8 – 40
Proizvodna oprema	2 – 16
Vozila	6 – 8
Računarska i ostala oprema	5

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa, nekretnine, postrojenja i oprema se razvrstavaju i amortizuju po stopama koje su u skladu sa poreskim zakonodavstvom.

3.7. Zalihe

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak Privrednog društva mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj ceni, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Vrednost izlaza zaliha materijala utvrđuje se na osnovu metoda prosečnih ponderisanih cena.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ukoliko je ona niža. Cena koštanja, odnosno troškovi proizvodnje zaliha obuhvataju troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda. Oni, takođe, obuhvataju sistematsko dodeljivanje fiksnih i promenljivih režijskih troškova koji nastaju prilikom utroška materijala za proizvodnju gotovih proizvoda. Obračun izlaza gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje vrši se po planskoj ceni koštanja, u kojem slučaju se vrednost izlaza svodi, preko odstupanja, na cenu koštanja.

Zalihe robe u prometu na veliko vode se po prodajnoj vrednosti pri čemu se obračun razlike u ceni vrši tako da vrednost izlaza robe i vrednost robe na zalihama bude iskazana po metodi prosečne ponderisane cene. Zalihe robe u prometu na malo evidentiraju se po prodajnim cenama sa ukalkulisanim porezom na dodatnu vrednost.

Terećenjem rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

3.8. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se računovodstveno obuhvataju, odnosno priznaju od momenta kada je Privredno društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada su prava korišćenja finansijskog instrumenta realizovana, istekla ili ustupljena. Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada ih Privredno društvo izmiri ili kada je ugovorom predviđena obaveza ukinuta ili istekla.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca prikazana su po njihovoj nominalnoj vrednosti.

Privredno društvo vrši pojedinačnu ispravku vrednosti dospelih potraživanja za koja rukovodstvo proceni da su nenaplativa. Smanjenje procenjene ispravke vrednosti knjiži se u korist prihoda. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke, prema dogovoru o poravnanju između ugovorenih strana ili na osnovu odluke Odbora direktora Privrednog društva.

Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju potraživanja koja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Preduzeća ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju potraživanja od prodaje i druga potraživanja, zatim potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih beskamatnih zajmova, koji su iskazani u iznosima neotplaćenih zajmova uvećanim za efekat revalorizacije primenom indeksa rasta cena na malo. Ovako vrednovanje potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih beskamatnih zajmova, odstupa od zahteva MRS 39 Finansijski instrumenti: „Priznavanje i odmeravanje“. Rukovodstvo Privrednog društva smatra da neusaglašenost sa MRS 39 po navedenom osnovu nema materijalno značajnog efekta na finansijske izveštaje u celini.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina, čekovi poslani na naplatu, sredstva na računima (depoziti) kod drugih banaka i sredstva na tekućem i deviznom računu kao i zlatnici koji su u sefu Privrednog društva i koji se iskazuju po poštenoj-fer vrednosti. Iznosi gotovine na računima koji glase na strana sredstva plaćanja iskazuju se u dinarima, prema srednjem kursu Narodne banke Srbije koji je važio na dan bilansa stanja.

Obaveze po kreditima i druge finansijske obaveze

Obaveze po kreditima i druge finansijske obaveze se prvobitno iskazuju u iznosima primljenih sredstava, odnosno po nominalnoj vrednosti, a nakon toga, iskazuju se po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorenih kamatnih stopa.

Obaveze iz poslovanja

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

3.9. Beneficije za zaposlene

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

U skladu sa Članom 64. Kolektivnog ugovora o radu od 20.12.2012. godine određeno je da je Društvo dužno da zaposlenom isplati otpremninu pri prestanku radnog odnosa radi korišćenja prava na penziju ili pri prestanku radnog odnosa po sili zakona zbog gubitka radne sposobnosti, koja će biti u visini tri (3) prosečne lične zarade zaposlenog isplaćene od strane Društva ili u visini tri prosečne zarade u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove (ako je to za Zaposlenog povoljnije), za mesec koji prethodi mesecu u kome se vrši isplata.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

U skladu sa Članom 82. Kolektivnog ugovora, Društvo je definisalo da Poslodavac može da obezbedi jubilarnu nagradu zaposlenima povodom jubilarnih godina rada u Društvu najmanje u visini od 50% prosečne zarade zaposlenih u Društvu u prethodnom mesecu. Jubilarnom godinom rada smatra se - deseta, dvadeseta i trideseta godina rada u Društvu. Jubilarna nagrada se isplaćuje zaposlenima; za 10 godina neprekidnog rada u visini iznosa od 50% prosečne zarade zaposlenih u Društvu u prethodnom mesecu, za 20 godina neprekidnog rada u visini iznosa od 75% prosečne zarade zaposlenih u Društvu u prethodnom mesecu i za 30 godina neprekidnog rada u visini iznosa od 125% prosečne zarade zaposlenih u Društvu u prethodnom mesecu. Isplatu jubilarnih nagrada odobrava Generalni direktor svojom odlukom.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je za broj zaposlenih koji su zaposleni na neodradeno vreme koji je bio na dan obračuna, isključujući zaposlene koji će biti zaposleni u budućnosti. Obračunom se dobija sadašnja vrednost ukupnih budućih očekivanih beneficija u skladu sa metodom „Kreditiranja projektovane jedinice“. Obračun predstavlja aktuarsku sadašnju vrednost budućih obaveza. S obzirom da su u pitanju dugoročne naknade zaposlenima (ne naknade nakon prestanka radnog odnosa), aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prošlih usluga priznaju se u celini u periodu u kome su nastale. Osim ovako definisanih obaveza Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Privrednog društva korišćenje najboljih mogućih procena i razložnih pretpostavki, koje imaju efekta na prikazane vrednosti sredstava i obaveza kao i na obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

4.1. Procena i pretpostavke

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik za materijano značajne korekcije pozicija u finansijskim izveštajima sledeće godine.

4.2. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom korisnom veku upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Privredno društvo procenjuje preostali vek upotrebe navedenih sredstava na osnovu trenutnih predviđanja.

4.3. Ispravka vrednosti potraživanja

Na osnovu procene rukovodstva Privredno društvo vrši pojedinačnu ispravku vrednosti dospelih potraživanja na teret bilansa uspeha radi njihovog svođenja na naknadnu vrednost.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

4.4. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve neiskorišćene poreske gubitke u meri do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti. Za ovu svrhu rukovodstvo Privrednog društva vrši razložnu procenu odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati iz procenjenih budućih oporezivih dobitaka, što podrazumeva odgovarajuću poresku strategiju i poresku politiku.

4.5. Fer vrednost

Poslovna politika Privrednog društva je da obelodani informacije o pravičnoj (fer) vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Privrednog društva vrši procenu rizika i, u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, odnosno nadoknadiiva, vrši se ispravka. Po mišljenju rukovodstva Privrednog društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
Prihodi od prodaje robe:		
- na domaćem tržištu	417,036	843,508
- na stranom tržištu	2,382	-
	<u>419,418</u>	<u>843,508</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu:		
- prodaja na veliko	2,723,208	1,889,042
- prodaja na malo	108,658	71,502
- prodaja usluga	60,019	78,121
	<u>2,891,885</u>	<u>2,038,665</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	213,770	186,874
	<u>3,525,073</u>	<u>3,069,047</u>

Prihodi od prodaje u 2012. godini iznose 3,525,073 hiljade dinara (2011. godine 3,069,047 hiljada dinara) i obuhvataju prihode od prodaje povezanim pravnim licima u iznosu od 37,157 hiljada dinara (2011. godine – 56,468 hiljada dinara) (napomena 30).

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

POSLOVNA I TRŽIŠNA SEGMENTACIJA

Prihodi od prodaja po poslovnim segmentima

U hiljadama dinara

Prihodi od prodaje po posl.segmentima	2012.	2011.
- stočna hrana	2,230,056	1,403,010
- hrana za ribe	361,898	286,675
- biologija	104,336	96,962,
- farmacija	294,998	301,144
- DDD	48,936	59,851
- trgovačka roba	419,418	843,285
- usluge	65,431	78,120
UKUPNO	3,525,073	3,069,047

Ostale informacije o segmentima

U hiljadama dinara

Ostale informacije po segmentima	Nabavka osnovnih sredstva i nema.ulaganja		Troškovi amortizacije	
	2012	2011	2012	2011
stočna hrana	1,588	15,543	17,527	15,926
hrana za ribe	1,774		15,254	15,201
biologija	28,188	4,009	6,461	5,073
farmacija	2,299	6,398	26,918	16,653
DDD		108	318	310
UKUPNO	33,849	26,058	66,478	53,163

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

POSLOVNA I TRŽIŠNA SEGMENTACIJA

Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga na inostranom tržištu po geografskim područjima

U hiljadama dinara

Geografsko područje	2012.	2011.
CRNA GORA	30,791	25,893
RUSIJA	30,315	
HRVATSKA	7,342	7,411
BIH	72,544	93,821
RUMUNIJA	39,759	25,355
MAKEDONIJA	21,039	
ALBANIJA	3,342	
SLOVAČKA		15,803
BUGARSKA	8,638	11,977
OSTALO		6,614
UKUPNO:	213,770	186,874

6. TROŠKOVI MATERIJALA

U hiljadama dinara

	2012.	2011.
Troškovi materijala za izradu	2,113,029	1,396,246
Troškovi ostalog materijala	17,605	12,867
Troškovi goriva i energije	116,045	100,311
	2,246,679	1,509,424

Troškovi materijala za izradu koji u 2012. godini iznose 2,113,029 hiljade dinara (2011. godine – 1,396,246 hiljada dinara) obuhvataju i troškove koji se odnose na povezana pravna lica u iznosu od 679,249 hiljada dinara (2011. godine – 309,967 hiljada dinara) (napomena 30.).

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama dinara

	2012.	2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	240,440	219,377
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	42,700	39,024
Troškovi naknada po ugovorima	13,513	7,461
Troškovi naknada članovima Upravnog odbora	1,114	2,530
Ostali lični rashodi i naknade	28,333	32,539
	326,100	300,931

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
Troškovi amortizacije	117,703	113,141
Troškovi rezervisanja	8,825	-
	<u>126,528</u>	<u>113,141</u>

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
Troškovi usluga na izradi učinaka	-	687
Troškovi transportnih usluga	35,820	18,235
Troškovi sajmova, reklame i propagande	901	972
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	18,600	20,156
Troškovi premija osiguranja	6,564	8,876
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	7,982	7,923
Troškovi usluga održavanja	9,648	10,002
Troškovi reprezentacije i propagande	6,175	6,512
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	76,275	29,555
Troškovi zakupnina	25,321	12,989
Troškovi članarina	1,881	1,733
Troškovi platnog prometa	1,974	3,363
Ostali nematerijalni troškovi	10,614	12,122
	<u>201,755</u>	<u>133,125</u>

Ostali poslovni rashodi koji u 2012. godini iznose 201,755 hiljada dinara (2011. godine – 133,125 hiljada dinara) obuhvataju troškove koji se odnose na povezana pravna lica u iznosu od 61,371 hiljada dinara (2011. godine – 25,737 hiljada dinara) (napomena 30.).

10. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
Prihodi od kamata	30,979	7,554
Pozitivne kursne razlike	9,565	19,434
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		10
Ostali finansijski prihodi	52	11
	<u>40,596</u>	<u>27,009</u>

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2012. godine

Prihodi od kamata u 2012. godini iznose 30,979 hiljada dinara (2011. godine – 7,554 hiljada dinara) i obuhvataju iznos od 16,488 hiljade dinara koji se odnosi na prihode od kamata ostvarene u transakcijama sa povezanim pravnim licima (napomena 30.).

11. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
Rashodi kamata	35,965	72,617
Negativne kursne razlike	36,358	8,363
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi	5,495	1,015
	<u>77,818</u>	<u>81,995</u>

12. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	410	485
Dobici od prodaje materijala	59	106
Viškovi	17,660	715
Naplaćena otpisana potraživanja	4,903	790
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-	860
Prihodi od naplaćenih šteta	520	988
Prihodi od vred.uskladj.imovine	8	
Ostali nepomenuti prihodi	1,505	863
	<u>25,065</u>	<u>4,807</u>

13. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	11	86
Gubici od prodaje materijala	18	106
Manjkovi	4,658	246
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	-	
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	41,722	8,818
Obezvredenje goodwill-a (napomena 15.)	34,191	800
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	507,259	46,657
Naknadno odobreni popusti kupcima	14,494	10,494
Naknade štete	-	31,044
Obezvredenje nekretnine	66,833	
Obezvredenje nematerijalnih ulaganja	217	
Obezvredenje postrojenja i opreme	163,900	
Ostali nepomenuti rashodi	1,142	238
	<u>834,445</u>	<u>98,489</u>

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2012. godine

14. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
Poreski rashod perioda	(7,478)	(7,479)
Odloženi poreski rashod perioda	(1,435)	
Odloženi poreski prihodi perioda		1,511
	(8,913)	(5,968)

b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobit iz bilansa uspeha i proizvoda rezultata poslovanja pre oporezivanja i propisane poreske stope

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
Dobit poslovne godine	-	75,071
Usklađivanje rashoda:		
- rashodi za propagandu za koje nije dokumentovan primalac ili je primalac povezano lice	-	690
- kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih javnih dažbina	-	3
- novčane kazne i penali	-	31,044
- troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	-	1,386
- iznos amortizacije obračunate u finansijskim izveštajima	-	113,141
- iznos amortizacije obračunate za poreske svrhe	-	(91,371)
- ispravke vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i nije pružen dokaz o neuspehoj naplati	-	15,006
- porezi, doprinosi, takes i druge javne dazbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu placene u poreskom periodu, a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama iskazan rashod	-	228
- rashodi po osnovu obezvređenja imovine	-	800
Usklađivanje prihoda:		
Ispravke vrednosti potraživanja koje su bile priznate na teret rashoda, a za koje, u poreskom periodu u kome se vrši direktni otpis, nisu ispunjeni uslovi iz člana 16. stav 1. tačka 1) do 3) Zakona	-	137
Korekcija prihoda po osnovu kamate između povezanih lica	-	-
Korekcija prihoda po osnovu transfernih cena	-	3,433
Oporeziva dobit	-	149,568

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2012. godine

Porez na dobit (10/15%)	-	(14,957)
Umanjenja obračunatog poreza po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	7,478
Poreski rashod perioda	(7,478)	(7,479)
Odloženi poreski rashod perioda	(1,435)	
Odloženi poreski prihodi perioda	-	1,511
Ukupan porez na dobitak	(8,913)	(5,968)

v) Kretanje na odloženim poreskim sredstvima i obavezama

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
<i>Odložena poreska sredstva po osnovu neiskoriscenog poreskog kredita</i>		
Stanje na početku godine	12,585	12,585
Povećanje odloženih poreskih sredstava	0	0
Stanje na kraju godine	12,585	12,585
<i>Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine</i>		
Stanje na početku godine	938	0
Povećanje odloženih poreskih sredstava	1,323	938
Stanje na kraju godine	2,261	938
<i>Revalorizacione rezerve</i>		
Stanje na početku godine		-
Iznos odložene poreske obaveze koji se knjži na kapital	887	-
Stanje na kraju godine	(887)	-
<i>Odložene poreske obaveze</i>		
Stanje na početku godine	(58,371)	(58,944)
Povećanje /smanjenje odloženih poreskih obaveza	2,758	572
Stanje na kraju godine	(61,129)	(58,372)
Odložene poreske obaveze, neto	(47,170)	(44,849)

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

15. GOODWILL I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	U hiljadama dinara		
	Goodwill	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje 1. januara 2012. godine	201,033	194,330	395,363
Nabavke		36,406	36,406
Obezvredenje	34,191	217	34,408
Stanje 31. decembra 2012. godine	<u>166,842</u>	<u>230,519</u>	<u>397,361</u>
Ispravka vrednosti	-		
Stanje 1. januara 2012. godine	-	85,896	85,896
Amortizacija		31,503	31,503
Stanje 31. decembra 2012. godine	<u>-</u>	<u>117,399</u>	<u>117,399</u>
Sadašnja vrednost na dan:			
- 31. decembra 2012. godine	<u>166,842</u>	<u>113,120</u>	<u>279,962</u>
- 1. januara 2012. godine	<u>201,033</u>	<u>194,330</u>	<u>395,363</u>

Knjigovodstvena vrednost segmenta Farmacija je smanjena na nivo nadoknadive vrednosti kroz priznavanje obezvređenja goodwill-a u iznosu od rsd 34,191 hiljada.

Rukovodstvo posmatra poslovanje po segmentima pogona fabrike stočne hrane, pogona biologije, pogona farmacije, pogon ddd, pogona za proizvodnju hrane za ribe. Goodwill se posmatra na nivou operativnog segmenta i odnosi se na segment Farmaciju.

Nadoknadiva vrednost segmenta Farmacija je utvrđena na bazi vrednosti u korišćenju korišćenjem budućih novčanih tokova na bazi odobrenih planova poslovanja za 5 godina. Novčani tokovi nakon 5 godina su ekstrapolacija na bazi procenjene stope rasta.

Klasa osnovnih sredstava nematerijalnih ulaganja je obezvređena u iznosu od 217 hiljada dinara. Rukovodstvo je razmotrilo stope amortizacije osnovnih sredstava segmenta Farmacija i procenilo da korisni vek upotrebe nije potrebno menjati.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Sredstva u pripremi i avansi	Ukupno	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost							
Stanje 1. januara							
2012. godine	39,482	1,128,388	936,597	18,435	25,893	2,148,795	12,848
Nabavke	196,321	32,939	11,400	-	5,677	246,337	
Prenosi					(10,956)	(10,956)	
Povećanje revalorizacije	45,588	182,021	71,806			299,415	
Smanjenje revalorizacije	(66,833)	(653,057)	(457,158)			(1,177,048)	1,921
Stanje 31. decembra							
2012. godine	214,558	690,291	562,645	18,435	20,614	1,506,543	14,769
Ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara							
2012. godine		213,468	396,719	5,162		615,349	1,432
Amortizacija		41,391	60,439	2,203		104,033	634
Smanjenje revalorizacije		(254,859)	(457,158)			(712,017)	
Stanje 31. decembra							
2012. godine		-	-	7,365		7,365	2,066
Sadašnja vrednost na dan:							
- 31. decembra							
2012. godine	214,558	690,291	562,645	11,070	20,614	1,499,178	12,703
- 1. januara							
2012. godine	39,482	1,128,388	539,878	13,273	25,893	1,533,446	11,416

Nekretnine Privrednog društva čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2012. godine iznosi 904,849 hiljada dinara obuhvataju nekretnine u iznosu od 358,750 hiljada dinara na kojima su uknjižene hipoteke i to:

- na osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu broj L1872/11, zaključenog sa „Hypo Alpe Adria Bank“ a.d. Beograd od 17. oktobra 2011. godine, koji je namenjen za refinansiranje kredita od Hypo Group Netherlands Corporate Finance Amsterdam,

- na osnovu Ugovora o dugoročnom investicionom kreditu za izgradnju pogona sa „Komercijalnom bankom“ a.d., Beograd od 29. avgusta 2008. godine (napomena 25.).

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

17. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	%	U hiljadama dinara	
	učešća	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica:			
- Vetzavod d.o.o., Skoplje	51%	211	262
- Živinarstvo promet	100%	50	
- Activex d.o.o., Subotica	77.25%	31	31
- Vita farm d.o.o., Beograd	50%	-	11
- Veterinarski Centar Kraljevo	35%	1,185	1,186
Minus: Ispravka vrednosti			(50)
		<u>1,477</u>	<u>1,440</u>
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica:			
	Bezna- čajan		
- Agrozavod a.d., Subotica		156	156
- Ostala pravna lica		61	61
		<u>217</u>	<u>217</u>
Dugoročni zajmovi za rešavanje stambenih potreba zaposlenih		<u>6,751</u>	<u>7,432</u>
Dugoročni finansijski plasmani - potraživanja po ugovorima		<u>57,742</u>	<u>57,743</u>
Minus: Ispravka vrednosti		<u>(57,742)</u>	<u>(57,743)</u>
		<u>8,445</u>	<u>66,832</u>

18. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Materijal	322,063	214,043
Rezervni delovi	2,926	5,073
Alat i inventar	33,716	29,137
Nedovršena proizvodnja	96,577	80,185
Gotovi proizvodi	96,250	100,259
Roba u prometu na veliko	47,697	33,185
Roba u prometu na malo	4,822	5,481
Dati avansi	5,919	2,876
	<u>609,970</u>	<u>470,239</u>

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Potraživanja od kupaca:		
- povezana pravna lica (napomena 30.)	192,291	9,008
- u zemlji	1,083,866	934,337
- u inostranstvu	157,150	124,944
	<u>1,433,307</u>	<u>1,068,289</u>
Potraživanja za kamatu:		
- povezana pravna lica (napomena 30.)	16,488	7,043
- ostala pravna lica	-	4
	<u>16,488</u>	<u>7,047</u>
Druga potraživanja	<u>232,856</u>	<u>58,410</u>
Ukupna potraživanja:	<u>1,682,651</u>	<u>1,133,745</u>
Ispravka vrednosti:		
- potraživanja od kupaca	(402,859)	(42,090)
- potraživanja po ugovorima	(49,294)	(6,599)
- drugih potraživanja	(635)	(1,179)
	<u>(452,788)</u>	<u>(49,868)</u>
	<u>1,229,863</u>	<u>1,083,878</u>

KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Zajmovi dati:		
- povezanim pravnim licima (napomena 30.)	779,000	10,100
- zaposlenim radnicima	-	-
	<u>779,000</u>	<u>10,100</u>
Menice na naplati	74,528	54,424
Ispravka vrednosti menica na naplati	(73,562)	(48,491)
	966	5,933
Potraživanja po osnovu ugovora o pristupanju dugu	11,788	11,787
Ispravka vrednosti ostalih fin plasmana	(11,788)	(2,000)
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	<u>0</u>	<u>9,787</u>
	<u>779,966</u>	<u>25,820</u>

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2012. godine

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti	223	53
Tekući računi	10,275	4,918
Blagajna	-	0
Devizni račun	23,585	16
Zlatnici	1,229	1,229
Ostala novčana sredstva	505	209
	<u>35,817</u>	<u>6,425</u>

22. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	29,112	548
Unapred plaćeni troškovi	2,021	2,618
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	784	3,082
Ostalo	4,572	2,658
	<u>36,489</u>	<u>8,906</u>

23. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Privrednog društva na dan 31. decembra 2012. godine iznosi 1,766,467 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine - 946,467 hiljada dinara) i sastoji se od akcijskog kapitala u iznosu od 1,746,681 hiljada dinara i ostalog kapitala u iznosu od 19,786 hiljada dinara.

Akcijski kapital Privrednog društva koji na dan 31. decembra 2012. godine iznosi 1,746,681 hiljada dinara, sastoji se od 4,260.196 komada akcija, nominalne vrednosti od 410 dinara po akciji.

Na redovnoj skupštini akcionara održanoj dana 29.06.2012.godine doneta je odluka o emitovanju 2.000.000 običnih akcija IX emisije po ceni od 410,00 dinara po akciji.

Nakon uspešno završene javne ponude za upis i uplatu akcija IX emisije izdavaoca VETZAVOD A.D. SUBOTICA, povećan je ukupni broj akcija za 2.000.000 komada, tako da nakon uknjižavanja akcija IX emisije u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti, novi ukupan broj akcija iznosi 4.260.196 komada, a novi ukupan osnovni kapital iznosi 1.746.681.hiljada dinara (nominalna vrednost akcije je 410,00 dinara).

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2012. godine

Struktura akcijskog kapitala prikazana u Jedinstvenoj evidenciji akcionara - Centralni registar hartija od vrednosti, na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine je data u narednom pregledu:

	2012.			2011.	
	Broj akcija	Učešće u %		Broj akcija	Učešće u %
Victoria Group A.D			Sojaprotein		
.Beograd	2.250.565	52.83	A.D.Bečej	1.337.501	59.18
Pravno lice	1.516.944	35.61	Pravno lice	214.476	9.50
Fizička lica	311.841	7.32	Fizička lica	423.161	18.72
Zbirni (kastodi) račun	144.135	3.38	Zbirni (kastodi) račun	248.347	10.98
Akcijski fond	36.711	0.86	Akcijski fond	36.711	1.62
	<u>4.260.196</u>	<u>100.00</u>		<u>2.260.196</u>	<u>100,00</u>

24. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja

Struktura dugoročnih rezervisanja za obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada prikazana je u sledećoj tabeli:

Obračun	RSD	
	31.12.2012	31.12.2011
Otpremnine	10.519.143	9.379.519
Jubilarne nagrade	7.685.858	-
Iznos ukupnih rezervisanja	18.205.000	9.379.519

. 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 u Kolektivnom ugovoru.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

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.	279	287
Broj zaposlenih koji su napustili Društvo u toku godine	30	26
Broj radnika koji su otišli u penziju u toku godine	10	9
Broj novozaposlenih radnika u toku godine	11	17
Broj zaposlenih na neodređeno vreme na dan 31.12.	274	279
Diskontna stopa (%)	7,11%	9,75%
Procenjena stopa rasta zarada (%)	6,20%	12,00%
Procenat fluktuacija (%)	11,50%	11,50%
Iznos isplaćene otpremnine u toku 2012. (RSD)	1.442.329	1.356.093
Iznos isplaćene jubilarne nagrade u toku 2012. (RSD)	-	-

Prilikom obračuna sadašnje vrednosti budućih obaveza korišćena je diskontana stopa od 7,11% koja je utvrđena kao prosečna ponderisana stopa primosa 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 11,5% (koja je korišćena i u obračunu za 2011. godinu).

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	9.379.519
b. Trošak tekuće službe	(1.070.380)
c. Trošak kamate	914.503
d. Aktuarski (dobitak)/gubitak	1.295.500
e. Iznos ukinutih rezervisanja u toku 2012. godine	-
f. Iznos rezervisanja na 31.12.2012 (a-e+b+c+d)	10.519.143

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2012. godine

25. DUGOROČNI KREDITI

U hiljadama dinara
31. decembar

Banka	Datum ugovora	Inicijalni iznos odobrenog kredita (EUR)	Godišnja kamatna stopa	Rok dospeća	Grace period	31. decembar u EUR	U hiljadama dinara	
							2012.	2011.
Hypo Alpe Adria Bank Beograd	17.10.2011	621,540.78	tromesečni euribor + 3.03%	30.09.2013.		233,077.78	26,505	56,909
Komercijalna banka a.d., Beograd	29.08.2008.	4,000,000	8%	17.09.2016.	godinu dana	2,416,896.83 2,649,974.61	274,845 301,350	308,520 365,429
Minus:								
-tekuća dospeća (napomena 26)							(91,960)	(88,133)
Ukupno:							209,390	277,296

-Dugoročni kredit odobren od Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Beograd ugovor br. L 1872/11 zaključen dana 17.oktobra 2011 godine., namenjen je za refinansiranje kredita od Hypo Group Netherlands Corporate Finance Amsterdam po osnovu Ugovora o dugoročnom zajmu NL 09/07 od 06. novembra 2007. godine. Obaveze po osnovu glavnice, Privredno društvo otplaćuje u kvartalnim anuitetima.

-Kredit u iznosu od 4,000,000 EUR odobren od strane „Komercijalne banke“ a.d., Beograd je odobren za investiciona ulaganja Privrednog društva. Privredno društvo je u obavezi, da po isteku „grace“ perioda, glavnicu kredita sa pripadajućim kamatama vrati u 84 jednaka mesečna anuiteta. Kamatu po ovom kreditu, Privredno društvo je uključilo u nabavnu vrednost sredstava nabavljenih ili izgrađenih iz sredstava dobijenog kredita, do trenutka aktiviranja navedenih sredstava. Kao sredstvo obezbeđenja uknjižena je hipoteka na nekretninama (napomena 16.).

26. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

U hiljadama dinara

	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Tekuća dospeća		
- obaveza po osnovu dugoročnih kredita (napomena 25.):	91,960	88,133
- ostalih dugoročnih obaveza (obaveze po osnovu finansijskog lizinga)	-	-
Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita	-	75,000
Obaveze po osnovu kamata	-	771
Obaveze po osnovu Ugovora o okvirnom overdraft kreditu prema Komercijalnoj banci a.d., Beograd	-	-
Obaveze po osnovu ugovora o pristupanju dugu	-	-
	91,960	163,904

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	3,556	683
Obaveze prema dobavljačima:		
- povezana pravna lica (napomena 30.)	920,888	288,182
- u zemlji	116,225	100,631
- u inostranstvu	9,840	4,959
Ostale obaveze iz poslovanja	329	411
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-
	<u>1,050,838</u>	<u>394,866</u>

OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	18,645	13,040
Obaveze za poreze i doprinose na teret Zaposlenog	7,411	5,141
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret Poslodavca	4,585	3,237
Obaveze za neto naknade zarade koje se Refundiraju	356	114
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju	140	37
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju	89	36
Obaveze po osnovu kamata	1	-
Obaveze za dividende	1,372	1,372
Obaveze prema zaposlenima	797	798
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog Odbora	-	140
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po Ugovorima	-	17
Ostale obaveze	213	149
	<u>33,609</u>	<u>24,081</u>

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

VANBILANSNA AKTIVA/PASIVA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Izdata jemstva I garancije	5,200,516	9,481,755
Uknjižene hipoteke na imovinu	534,590	376,217
Zalihe tuđe robe	7,018	24,952
	<u>5,742,124</u>	<u>9,882,924</u>

Vanbilansa evidencija na dan 31.12.2012 iznosi 5,742,124 hiljada dinara . Iznos od 5,200,516 hiljada dinara odnosi se na izdata jemstva I garancije koje je Veterinarski zavod dao kao jemac. Iznos od 534,590 hiljada dinara odnosi se na uknjižene hipoteke .Iznos od 7,018 hiljada dinara odnosi se na zalihe tuđe robe .

TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Potraživanja i obaveze i prihodi i rashodi nastali su iz transakcija sa sledećim povezanim pravnim licima:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Sredstva		
<i>Zalihe nabavljene od povezanih pravnih lica:</i>		
Sojaprotein a.d., Bečej	58,505	18,070
Victoria Group a.d., Novi Sad		-
Victoria oil a.d., Šid	23,302	2,023
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	20,026	-
	<u>101,833</u>	<u>20,093</u>
<i>Potraživanja od kupaca (napomena 19.):</i>		
Sojaprotein a.d., Bečej	-	-
Victoria oil a.d., Šid	48	-
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	174,827	-
Aktivex d.o.o., Subotica	2,830	2,761
Fertil d.o.o., Bačka Palanka	99	-
SP laboratorija a.d., Bečej		7
Luka Bačka Palanka a.d.,Bačka Palanka	1	1
Veterinarska stanica		
Veterinarski centar Kraljevo a.d. Kraljevo	14,486	6,239
	<u>192,291</u>	<u>9,008</u>
<i>Potraživanja za kamatu (napomena 19.):</i>		
Victoria Group a.d., Novi Sad	16,488	7,043

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

<i>Zajmovi dati povezanim licima (napomena 20.):</i>		
Victoria Group a.d., Novi Sad	770,000	-
Veterinarska stanica		
Veterinarski centar Kraljevo a.d. Kraljevo	9,000	10,100
	779,000	10,100
Ukupno sredstva:	1,089,612	46,244
Obaveze		
<i>Kratkoročne finansijske obaveze (napomena 26.):</i>		
Victoria Group a.d., Novi Sad	-	-
<i>Obaveze prema dobavljačima (napomena 27.):</i>		
Victoria Group a.d., Novi Sad	36,496	21,015
Sojaprotein a.d., Bečež	674,995	164,194
Victoria oil a.d., Šid	208,158	102,973
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad		-
SP laboratorija a.d., Bečež	1,239	-
	920,888	288,182
Ukupne obaveze:	920,888	288,182
Sredstva, neto	168,724	(241,938)

30. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
Prihodi:		
<i>Prihodi od prodaje (napomena 5.):</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	9,412	4,991
Victoria oil a.d., Šid	700	901
Victoria Zorka Mineralna Đubriva, Šabac	0	535
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	13,062	40,462
Aktivex d.o.o., Subotica	2,523	4,379
Fertil d.o.o., Bačka Palanka	128	111
Luka Bačka Palanka a.d., Bačka Palanka	6	125
SP laboratorija a.d., Bečež	129	129
Victoria Group a.d., Novi Sad		
Veterinarska stanica		
Veterinarski centar Kraljevo a.d. Kraljevo	10,704	4,078
Riboteks Ljubovija	493	757
	37,157	56,468
<i>Finansijski prihodi (napomena 10.):</i>		
Victoria Group a.d., Novi Sad	16,488	7,043

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

<i>Ostali prihodi:</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	-	-
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupni prihodi:	53,645	63,511
Rashodi		
<i>Nabavna vrednost prodate robe:</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	(70,443)	(168,219)
Victoria Oil a.d.Šid		(12,849)
Veterinarska stanica		
Veterinarski centar Kraljevo a.d.Kraljevo	(710)	
	<u>(71,153)</u>	<u>(181,068)</u>
<i>Troškovi materijala za izradu (napomena 6.):</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	(424,319)	(105,491)
Veterinarski centar		
Veterinarski centar Kraljevo a.d. Kraljevo	(171)	(1,028)
Victoria oil a.d., Šid	(151,973)	(129,467)
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	(102,786)	(73,981)
	<u>(679,249)</u>	<u>(309,967)</u>
<i>Troškovi proizvodnih i ostalih usluga (napomena 9.)</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	(1,360)	(2,641)
Victoria Group a.d., Novi Sad	(59,378)	(20,867)
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	(28)	(498)
SP laboratorija a.d., Bečež	(605)	(1,731)
	<u>(61,371)</u>	<u>(25,737)</u>
<i>Finansijski rashodi:</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	(41)	(263)
Ukupni rashodi:	(811,814)	(517,035)
Rashodi, neto	(758,169)	(453,524)

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Ne postoji formalni okvir za upravljanje rizikom kapitala Privrednog društva. Rukovodstvo Privrednog društva razmatra rizik kapitala putem ublažavanja rizika i uverenja da će Privredno društvo biti u mogućnosti da održi princip stalnosti poslovanja, uz istovremeno povećanje dobiti vlasnika, putem optimizacije duga, odnosno obaveza i kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Privrednog društva vrše pregled strukture kapitala na godišnjem nivou. U sklopu tog pregleda rukovodstvo Privrednog društva razmatra cenu kapitala i rizike povezane sa vrstom kapitala.

Pokazatelji zaduženosti Privrednog društva sa stanjem na kraju godine su sledeći:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Zaduženost	301,350	441,200
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	35,817	6,425
Neto zaduženost	265,533	434,775
Kapital	3,036,391	2,597,427
Racio (odnos) zaduženosti prema kapitalu	0,10	0,17
Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu	0,09	0,17

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Značajne računovodstvene politike, kao i kriterijumi za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjene su u napomeni broj 3. uz finansijske izveštaje.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	8,445	66,832
Potraživanja od kupaca	1,030,448	1,026,199
Ostala potraživanja	199,415	57,679
Kratkoročni finansijski plasmani	779,966	25,820
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	35,817	6,425
	<u>2,054,091</u>	<u>1,182,955</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze	209,390	277,296
Kratkoročne finansijske obaveze	91,960	163,904
Obaveze prema dobavljačima	1,046,953	393,772
Ostale obaveze	33,938	24,492
	<u>1,382,241</u>	<u>859,464</u>

Finansijski rizici

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjemenjem izloženosti Privrednog društva ovim rizicima. Privredno društvo ne koristi posebne finansijske instrumente da bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje zbog toga što takvi finansijski instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište tih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Privredno društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa.

Devizni rizik

Privredno društvo je izloženo deviznom riziku preko gotovinskih ekvivalenata i gotovine, potraživanja od kupaca, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima, denominovanih u stranoj valuti. Privredno društvo ne koristi posebne finansijske instrumente za zaštitu od deviznog rizika, odnosno rizika promene kursa stranih valuta obzirom da ti instrumenti nisu u široj upotrebi u Republici Srbiji.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2012. godine

	Na dan 31. decembra 2012.			U hiljadama dinara Na dan 31. decembra 2011.		
	Uticaj na dobitak +/- Po osnovu preračuna:			Uticaj na dobitak +/- Po osnovu preračuna:		
	Sredstava	Obaveza	Neto	Sredstava	Obaveza	Neto
Ako kurs dinara oslabi za 10% u odnosu na EUR	18,074	(31,119)	(13,045)	12,496	(37,039)	(24,543)
Ako kurs dinara ojača za 10% u odnosu na EUR	(18,074)	31,119	13,045	(12,496)	37,039	24,543

Finansijski izveštaji Privrednog društva su osetljivi na promene deviznih kurseva evra (EUR) i američkog dolara (USD). Struktura efekata ukupnih kursnih razlika iskazanih u bilansu uspeha Privrednog društva za tekuću i prethodnu godinu prikazani su u sledećoj tabeli:

	2012.		U hiljadama dinara 2011.	
	Kursne razlike		Kursne razlike	
	Pozitivne	Negativne	Pozitivne	Negativne
Kursne razlike nastale preračunom monetarnih pozicija na kraju godine:				
- preračunom EUR	28	80	-	78
- preračunom USD		153	-	277
	28	233	-	355
Kursne razlike po osnovu transakcija u toku godine:				
- preračunom EUR	9,537	36,125	19,434	8,008
	9,537	36,125	19,434	8,008
Ukupne kursne razlike:				
- preračunom EUR	9,565	36,358	19,434	8,086
- preračunom USD			-	277
	9,565	36,358	19,434	8,363

Rizik od promene kamatnih stopa

Privredno društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je varijabilna kamatna stopa. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta, a Privredno društvo nema na raspolaganju instrumente sa kojima bi ublažilo uticaj rizika od promene kamatnih stopa.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza na kraju tekuće i prethodne godine data je u sledećem pregledu:

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	8,445	66,832
Potraživanja od kupaca	1,030,448	1,026,199
Ostala potraživanja	199,415	57,679
Kratkoročni finansijski plasmani	9,966	25,820
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	35,817	6,425
	<u>1,284,091</u>	<u>1,182,955</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	770,000	-
	<u>2,054,091</u>	<u>1,182,955</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>		
Obaveze prema dobavljačima	1,046,953	393,772
Ostale obaveze	33,938	24,492
	<u>1,080,891</u>	<u>418,264</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze	209,390	277,296
Kratkoročne finansijske obaveze	91,960	163,904
	<u>301,350</u>	<u>441,200</u>
	<u>1,382,241</u>	<u>859,464</u>

Za sredstva i obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje za 1 procentni poen predstavlja procenu realno moguće promene u kamatnim stopama od strane rukovodstva Privrednog društva, pod pretpostavkom da su sve ostale varijable nepromenjene. Sa ovom pretpostavkom, u bilansu uspeha Privrednog društva za 2012. godinu povećali bi se (ili smanjili) finansijski rashodi po osnovu kamata u iznosu od 3,013 hiljada dinara (2010. godine u iznosu od 4,412 hiljada dinara).

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

Kreditni rizik

Upravljanje potraživanjima od kupaca

Privredno društvo je izloženo kreditnom riziku, koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da svoja dugovanja prema Privrednom društvu izmire u celosti i na vreme, pa bi po ovom osnovu nastao gubitak za Privredno društvo. Izloženost Privrednog društva kreditnom riziku ograničena je na potraživanja od kupaca na dan bilansa stanja. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja potraživanja, od kojih se najveća potraživanja odnose na 10 kupaca u ukupnom iznosu 625,746 od hiljade dinara(31.decembra 2011.godine za najvećih 10 kupaca potraživanja su iznosila 643,614).

Struktura izloženosti kreditnom riziku ukupnih potraživanja od kupaca sa stanjem na dan 31. decembra tekuće i prethodne godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Bruto izloženost		Ispravka vrednosti		U hiljadama dinara Neto izloženost	
	31. decembar 2012.	2011.	31. decembar 2012.	2011.	31. decembar 2012.	2011.
Nedospela potraživanja od kupaca	498,108	611,122		-	498,108	611,122
Dospela ispravljena Potraživanja	402,859	42,090	(402,859)	(42,090)		
Dospela neispravljena Potraživanja	532,340	415,077		-	532,340	415,077
Ukupno	1,433,307	1,068,289	(402,859)	(42,090)	1,030,448	1,026,199

Nedospela potraživanja od kupaca

Nedospela potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 498,108 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine – 611,122 hiljada dinara) najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca po osnovu prodaje. Ova potraživanja dospevaju za naplatu uglavnom u roku od 120 dana nakon datuma fakture, u zavisnosti od ugovorenih rokova za plaćanje. Prosečno vreme naplate potraživanja u 2012. godini iznosi 120 dana (u 2011. godini - 127 dana).

Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca

Dospela ispravljena potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2012. godine iznose 402,859 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine – 42,090 hiljada dinara), za koja je Privredno društvo utvrdilo da je došlo do pogoršanja njihove kreditne sposobnosti i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena, odnosno da će biti delimično naplaćena, izvršena je ispravka vrednosti potraživanja da bi se ova potraživanja svela na njihovu naknadivu vrednost.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

Dospela, neispravljenja potraživanja od kupaca

Privredno društvo nije izvršilo ispravku vrednosti, odnosno nije obezvređilo dospela potraživanja od kupaca iskazana na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 532,340 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine – 415,077 hiljada dinara) obzirom da rukovodstvo Privrednog društva smatra da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti kupaca, kao i da se deo ovih potraživanja odnosi na potraživanja čija je naplata pokrivena sa odgovarajućim instrumentima obezbeđenja plaćanja. Shodno tome, rukovodstvo Privrednog društva smatra da će sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja od kupaca prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Dospelost:		
Do 30 dana	220,720	152,038
Od 30 do 90 dana	123,588	104,716
Od 90 do 365 dana	72,147	142,802
Preko 365 dana	115,885	15,521
Ukupno	532,340	415,077

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2012. godine iznose 1,046,953 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine - 393,772 hiljada dinara). Najveći deo ovih obaveza odnosi se na nabavke sirovine i materijala. Saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, Privredno društvo izmiruje dospele obaveze prema dobavljačima u ugovorenim rokovima i shodno tome, dobavljači ne zaračunavaju kamatu na dospele obaveze. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u 2012. godini iznosi 90 dana (u 2011. godini - 90 dana).

Rizik likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Privrednog društva. Za ovu svrhu rukovodstvo Privrednog društva je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za kratkoročno, srednjeročno i dugoročno finansiranje poslovanja Privrednog društva. Privredno društvo upravlja rizikom likvidnosti putem održavanja odgovarajućeg nivoa novčane rezerve, kontinuiranim praćenjem planiranog i ostvarenog novčanog toka, kao i putem održavanja adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2012. godine

Sledeća tabela prikazuje strukturu dospelosti finansijskih sredstava i finansijskih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra tekuće i prethodne godine. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine finansijskih sredstava i finansijskih obaveza, uz pretpostavku da će se finansijska sredstva naplatiti i da će se finansijske obaveze izmiriti prema navedenoj ročnosti dospeća.

U hiljadama dinara

Ročnost	Finansijska sredstva 31. decembar		Finansijske obaveze 31. decembar	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Manje od 1 meseca	754,645	165,510	433,942	124,140
Od 1 do 3 meseca	123,588	404,250	98,348	199,586
Od 3 meseca do 1 godine	1,051,561	520,842	640,561	258,442
Od 1 do 5 godina	124,297	92,353	209,390	277,296
Ukupno:	2,054,091	1,182,955	1,382,241	859,464

32. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2012. godine, Privredno društvo nema sudske sporove u kojima se javlja kao tuženi.

Vrednost sudskih sporova koje Privredno društvo vodi protiv kupaca, na dan 31. decembra 2012. godine iznosi 294,717 hiljade dinara. Privredno društvo je izvršilo ispravku vrednosti navedenih potraživanja.

33. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Privrednog društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Privrednog društva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Privrednom društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

VETERINARSKI ZAVOD "SUBOTICA" A.D., SUBOTICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2012. godine

34. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi deviza, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	31. decembar 2012.	U dinarima 31. decembar 2011.
EUR	113,7183	104,6904
USD	86,1763	80,8662

U Subotici , dana 28.02.2013.god.



Generalni direktor

Ljubomir Milanović



VETERINARSKI ZAVOD SUBOTICA

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg finansijskog izveštaja su:

-Maja Tatić - Finansijski direktor - učestvuje u izradi godišnjeg finansijskog izveštaja, kontroliše ih, učestvuje u izradi izveštaja o poslovanju, i vodi računa o primeni međunarodnih računovodstvenih standarda- MRS i MSFI.

-Branislava Marković - Šef računovodstva- učestvuje u izradi godišnjeg finansijskog izveštaja, kontroliše i potpisuje finansijske izveštaje.

Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Davaoci izjave:

Finansijski direktor

Maja Tatić



Šef računovodstva

Branka Marković



VETERINARSKI ZAVOD SUBOTICA

IZJAVA GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ NIJE USVOJEN

Finansijski izveštaji privrednog društva VETERINARSKI ZAVOD „SUBOTICA“ A.D., Beogradski put 123, Subotica za obračunski period od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine nisu usvojeni do dana predavanja izveštaja od strane skupštine akcionara.

Davaoci izjave:

Finansijski direktor
Maja Tatić



Šef računovodstva
Blanka Marković



VETERINARSKI ZAVOD SUBOTICA

Godišnji izveštaj o poslovanju za 2012. godinu

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

U 2012. godini ostvareni su sledeći rezultati poslovanja u hilj.din.:

Poslovni prihodi	3,734,888
Poslovni rashodi	3,312,900
Poslovni dobitak	421,988
Ostali prihodi	25,065
Ostali rashodi	834,445
Finansijski prihodi	40.596
Finansijski rashodi	77,818
Poreski rashod perioda, odloženi poreski rashod perioda	8,913
Neto gubitak	433,527

Stepen zaduženosti	0,3136
I stepen likvidnosti	0,0303
II stepen likvidnosti	1,7627
Neto obrtni kapital	1,510,868

Možemo da konstatujemo da se poslovanje Veterinarski zavod „Subotica“ a.d. u 2012. godini odvijalo u nestabilnim tržišnim uslovima, koji se ogledaju kroz nedovoljnu sigurnost u naplati potraživanja, i povećanju rizika plasmana robe, nametnutim izuzetno dugim valutnim rokovima naplate, rastuća nelikvidnost kod partnera, povećanje konkurencije na tržištu farmaceutskih proizvoda (povećan broj registrovanih uvoznih farmaceutskih preparata), povećanje broja proizvođača hrane za ribe. Poslednje četiri godine je okarakterisao izuzetan brojčani pad stočnog fonda u Republici koji je uticao na pad prometa proizvoda.

Pored navedenih tržišnih okolnosti, najveći uticaj na finansijski rezultat su imala sumnjiva i sporna potraživanja koja su obezvređena, rezultirajući neto gubtkom u 2012 godini.

Veterinarski zavod „Subotica“ a.d. je u 2012. godini u odnosu na prethodnu godinu ostvario veće poslovne prihode za 20,23 % i veći poslovni dobitak za 88,35%.

Analizom Bilansa stanja se vidi da su u odnosu na prethodnu godinu osnovna sredstva na istom nivou, dok je došlo do smanjenja dugoročnih kredita od 24,49%. Došlo je do povećanja obrtno imovine od 68,76% zbog povećanja zaliha, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana.

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

Veterinarski zavod SUBOTICA a.d. je započeo usaglašavanje procesa biološke proizvodnje sa GMP standardom, što predstavlja osnov za zadržavanje dosadašnjeg proizvodnog procesa biološke proizvodnje, ali što je još značajnije osnov za razvoj izvoza ovih proizvoda na inostrano tržište.

Usklađivanje proizvodnje se mora izvršiti u delu usklađivanja bakterijskih i virusnih vakcina kao i usklađivanje i rekonstrukcija proizvodnje seruma.

Razvojni projekat podrazumeva izgradnju fabrike za proizvodnju bakterijskih vakcina i implementaciju GMP, kao i osnivanje posebnog razvojnog centra R&D sa zadatkom da se izvrši analiza Evropskog tržišta i formira proizvodni program bakterijskih vakcina prema potrebama epizootičkih područja van Srbije.

Cilj ovog projekta je povećanje izvoza u Veterinarskom zavodu SUBOTICA a.d. kao i povećanje ukupne profitne stope.

U toku je uvođenje IMS- integrisanog menadžment sistema u cilju povezivanja postojećih standarda (GMP, ISO 9001, ISO 22000) sa novima (ISO 14000, OHSAS...) čije se uvođenje planira.

Osnovni rizici poslovanja se ogledaju kroz nedovoljnu sigurnost u naplati potraživanja, i povećanju rizika plasmana robe.

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

Započet je izvoz riblje hrane za Hrvatsku, koji predstavlja finansijski bitan događaj, zbog ulaska jednog proizvodnog programa na tržište Hrvatske.

Implementiran je HACCP za proizvodnju hrane za kućne ljubimce.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

Sve transakcije sa povezanim licima za 2012. godinu su prikazane i u napomenama uz finansijske izveštaje kao i u revizorskom izveštaju, dajemo pregled prihoda i rashoda:

Prihodi od prodaje:	u hilj.din.
Sojaprotein a.d., Bečej	9,412
Victoria oil a.d. Šid	700
Victoria Zorka Mineralna Đubriva Šabac	0
Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad	13,062
Aktivex d.o.o. Subotica	2,523
Fertil d.o.o., Bačka Palanka	128
Luka Bačka Palanka a.d. Bačka Palanka	6
SP laboratorija a.d. Bečej	129
Riboteks Ljubovija	493
Veterinarski centar Kraljevo a.d. Kraljevo	10,704
Victoria Starch	11
Macvanka d.o.o. Bogatic	145
Nabavna vrednost prodate robe:	
Sojaprotein a.d. Bečej	70,900
Victoria oil a.d. Šid	
Veterinarski centar Kraljevo a.d. Kraljevo	710
Troškovi materijala:	
Sojaprotein a.d. Bečej	424,318
Victoria oil a.d. Šid	151,973
Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad	102,786
Veterinarski centar Kraljevo a.d. Kraljevo	171

5. Aktivnosti na polju istraživanja i razvoja:

Aktivnosti vezane za istraživanje i razvoj baziraju se na istraživanju i analizi tržišta, uvođenju novih i poboljšanju tehnologije i kvaliteta postojećeg proizvodnog programa, praćenju novih medicinskih, tehnoloških i regulatornih aktivnosti, kao i na inicijaciji i razvoju saradnje sa kontrolno-istraživačkim laboratorijama / institutima.

Razvojne aktivnosti treba da obezbede tehnologiju i proizvode virusnih vakcina kao i da ih uskladi sa novim trendovima i epizotološkom situacijom na inostranom tržištu. U okviru

ovog sektora će se zapošljavati visoko stručni kadar specijalizovan za izučavanje virusa i izolaciju istih što predstavlja osnov savremene biološke proizvodnje.

6. Usvajanje godišnjeg izveštaja:

Redovna godišnja Skupština akcionara do dana izrade ovog izveštaja nije održana, te ćemo Odluku o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja i Odluku o raspodeli dobiti objaviti po usvajanju.

Dana, 25.04.2012.

Generalni direktor
Ljubomir Mišanović



Период извештавања: од **01.01.2012.** до **31.12.2012.**

Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **Veterinarski Zavod "Subotica" a.d.**

Матични број (МБ): **08048908**

Поштански број и место: **24000** **Subotica**

Улица и број: **Београдски пут 123**

Адреса е-поште: **vetzavod@vetzavod.com**

Интернет адреса: **www.vetzavod.com**

Консолидовани/Појединачни: **Pojedinačni**

Усвојен (да/не): **Ne**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Maja Tatić**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **024/624-141**

Факс: **024/667-736**

Адреса е-поште: **maja.tatic@vetzavod.com**

Презиме и име: **Ljubomir Milanović**

(особа овлашћена за заступање)

*Полуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја



БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2012

У ЖИКАЈАМА ДИНАРОВ

Описивање	Код	У ЖИКАЈАМА ДИНАРОВ	
		Пасив	Актив
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	1.800.288	1.921.161
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003	166.842	201.033
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	113.120	108.431
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	1.511.981	1.544.862
1. Некретнине, постројења и опрема	006	1.499.178	1.533.446
2. Инвестициона некретнина	007	12.703	11.418
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	8.445	66.632
1. Учешћа у капиталу	010	1.694	1.657
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	6.751	65.175
B. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	2.692.105	1.595.268
I ЗАЛИХЕ	013	609.970	470.239
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	2.082.135	1.125.029
1. Потраживања	016	1.229.883	1.083.878
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	779.998	25.820
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	35.817	6.425
5. Порез на додату вредност и актилна временска разграничења	020	36.489	8.306
B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
G. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	4.432.393	3.516.429
D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	4.432.393	3.516.429
E. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	5.742.124	9.862.924
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	3.036.391	2.597.427
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	1.766.467	946.457
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	532.928	532.926
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	637.025	584.892
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	533.500	533.142
VIII ГУБИТАК	109	433.627	0
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	1.408.632	974.153
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	18.205	9.379
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	209.390	277.296
1. Дугорочни кредити	114	209.390	277.296
2. Остале дугорочне обавезе	115		
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	1.181.237	587.470
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	91.960	163.904
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	1.050.939	394.666
4. Остале краткорочне обавезе	120	33.609	24.091
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	4.207	1.043
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	523	3.584
B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	17.030	44.849
G. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	4.432.393	3.516.429
D. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	5.742.124	9.862.924



БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012. до 31.12.2012.

у хиљадама динара

Опис	Код	Износ	
		Текући период	Претходни период
A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	3,734,838	3,108,460
1. Приходи од продаје	202	3,525,073	3,069,047
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	928	7,406
3. Повећање вредности залиха учинака	204	12,383	29,219
4. Смањење вредности залиха учинака	205		
5. Остали пословни приходи	206	196,504	728
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	3,312,900	2,862,358
1. Набавна вредност продате робе	208	411,838	825,737
2. Трошкови материјала	209	2,246,679	1,509,434
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	326,100	300,931
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	126,528	113,141
5. Остали пословни расходи	212	201,755	133,125
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	421,938	224,042
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	40,596	27,009
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	77,818	81,895
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	25,065	4,807
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	834,445	98,489
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	0	75,374
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220	424,614	0
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222	0	303
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	0	75,071
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224	424,614	0
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225	7,479	7,479
2. Одложени порески расходи периода	226	1,435	0
3. Одложени порески приходи периода	227	0	1,511
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	0	69,103
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230	433,527	0
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА			
3. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разведљива) зарада по акцији	234		



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од **01.01.2012.** до **31.12.2012.**

у хиљадама динара

Извештај	ОСР	Износ	
		Почетна година	Крајња година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	3,320,890	3,301,048
1. Продаја и примљени аванси	302	3,250,150	3,229,146
2. Примљено камате из пословних активности	303	17,917	30,221
3. Остали приливи из редовног пословања	304	52,823	41,681
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	3,140,093	3,075,454
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	2,756,946	2,664,363
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	314,892	283,539
3. Плаћене камате	308	42,817	71,846
4. Порез на добитак	309	10,443	4,912
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	14,996	40,804
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	180,797	225,594
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	641	282,728
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	641	13,813
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	0	268,915
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	802,367	68,663
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320	0	1,185
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	33,467	67,478
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	768,900	0
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323	0	214,065
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	801,726	0
C. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	820,000	0
1. Увећање основног капитала	326	820,000	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	160,474	443,159
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	189,474	442,718
3. Финансијски лизинг	332	0	441
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	659,526	0
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335	0	443,159
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	4,141,531	3,583,776
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	4,111,934	3,687,286
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	29,597	0
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	0	3,510
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	6,425	10,291
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	28	0
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	233	356
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	36,817	6,425



401	Стање на дан 01.01. претходне године _____	448	532070	453		488	506265	478	492	866	479019	818	851	207	644	2538952	837
402	Исправка материјално значајних грешака и промена ре-уководствених политика у претходној години - повећање	441	464		428	487	480		493	506	678		852	645			588
403	Исправка материјално значајних грешака и промена ре-уководствених политика у претходној години - смањење	442	486		429	608	481		604	507	10240	620	833	546			10240
404	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)	443	532070	456	13700	608	506265	482	495	508	62379	621	834	207	647	2539122	848
405	Укупна повећања у претходној години	444	487		431	670	483		496	509	69703	622	835	548		69703	661
406	Укупна смањења у претходној години	445	52	486	432	671	673	484	497	510	623		836	207	346	658	562
407	Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)	446	532070	459	18700	672	506852	485	498	611	533142	624	837	386		2597427	853
408	Исправка материјално значајних грешака и промена ре-уководствених политика у текућој години - повећање	447	696		434	673	698		499	612		625	838	591			664
409	Исправка материјално значајних грешака и промена ре-уководствених политика у текућој години - смањење	448	481		435	674	487		500	613	626		839	632			665
410	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)	449	532070	462	19700	675	506892	488	501	614	533142	627	840	593		2597427	856
411	Укупна повећања у текућој години	450	483		437	676	52130	489	502	615	300	628	841	433277	641	438964	857
412	Укупна смањења у текућој години	451	464		438	677	490		503	616		629	842	645			668
413	Стање на дан 31.12. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	452	532070	465	24000	678	507020	491	504	617	533000	630	843	491		4300361	859



VETERINARSKI ZAVOD SUBOTICA A.D.

Finansijski izveštaji
31. decembar 2012. godine i
Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora	1
Finansijski izveštaji:	
Bilans uspeha	2
Bilans stanja	3
Izveštaj o promenama na kapitalu	4
Izveštaj o tokovima gotovine	5
Napomene uz finansijske izveštaje	6 – 37

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima i rukovodstvu Veterinarski Zavod a.d., Subotica

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja (strana 2 do 37) privrednog društva Veterinarski Zavod a.d., Subotica (u daljem tekstu: "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za interne kontrole koje smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje finansijskih izveštaja u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnijih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji privrednog društva Veterinarski Zavod a.d., Subotica za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2012. godine, su sastavljeni, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izveštaja na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine je obavio drugi revizor koji je u svom izveštaju od 1. marta 2012. godine izrazio pozitivno mišljenje na napred navedene finansijske izveštaje.

Beograd, 18. april 2013. godine




Zoran Nešić
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama dinara)

	Napomene	2012.	Reviziju obavio drugi revizor 2011.
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	5	3,525,073	3,069,047
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		928	7,406
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		12,383	29,219
Ostali poslovni prihodi	6	196,504	728
		<u>3,734,888</u>	<u>3,106,400</u>
POSLOVNI RASHODI			
Nabavna vrednost prodate robe		(411,838)	(825,737)
Troškovi materijala	7	(2,246,679)	(1,509,424)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	8	(326,100)	(300,931)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	9	(126,528)	(113,141)
Ostali poslovni rashodi	10	(201,755)	(133,125)
		<u>(3,312,900)</u>	<u>(2,882,358)</u>
POSLOVNI DOBITAK		<u>421,988</u>	<u>224,042</u>
Finansijski prihodi	11	40,596	27,009
Finansijski rashodi	12	(77,818)	(81,995)
Ostali prihodi	13	25,065	4,807
Ostali rashodi	14	(834,445)	(98,792)
		<u>(846,602)</u>	<u>(148,971)</u>
GUBITAK/ DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA		<u>(424,614)</u>	<u>75,374</u>
(GUBITAK)/DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		<u>(424,614)</u>	<u>75,374</u>
Porez na dobitak	15		
- poreski rashod perioda		(7,478)	(7,479)
- odloženi poreski (rashod)/prihod perioda		(1,435)	1,511
NETO (GUBITAK)/DOBITAK		<u>(433,527)</u>	<u>69,103</u>

Napomene na narednim stranama čine
sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su usvojeni od strane rukovodstva Privrednog društva i predati Agenciji za privredne registre Republike Srbije dana 27. februara 2013. godine.

Potpisano u ime privrednog društva Veterinarski Zavod "Subotica" a.d.:



Ljubomir Milanović
Direktor



Branislava Marković
Šef računovodstva

BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama dinara)

	<u>Napomene</u>	<u>31. decembar 2012.</u>	<i>Reviziju obavio drugi revizor</i> <u>31. decembar 2011.</u>
AKTIVA			
Stalna imovina			
Goodwill	16	166,842	201,033
Nematerijalna ulaganja	16	113,120	108,434
Nekretnine,postrojenja i oprema	17	1,499,178	1,533,446
Investicione nekretnine	17	12,703	11,416
Dugoročni finansijski plasmani	18	8,445	66,832
		<u>1,800,288</u>	<u>1,921,161</u>
Obrtna imovina			
Zalihe	19	609,970	470,239
Potraživanja	20	1,229,863	1,083,878
Kratkoročni finansijski plasmani	21	779,966	25,820
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	22	35,817	6,425
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	23	36,489	8,906
		<u>2,692,105</u>	<u>1,595,268</u>
Ukupna aktiva		<u><u>4,492,393</u></u>	<u><u>3,516,429</u></u>
PASIVA			
Kapital			
Akcijski kapital	24	1,746,681	926,681
Ostali kapital	24	19,786	19,786
Rezerve		532,926	532,926
Revalorizacione rezerve		637,025	584,892
Neraspoređeni dobitak		533,500	533,142
Gubitak		(433,527)	-
		<u>3,036,391</u>	<u>2,597,427</u>
Dugoročne obaveze i rezervisanja			
Dugoročna rezervisanja	25	18,205	9,379
Dugoročni krediti	26	209,390	277,296
		<u>227,595</u>	<u>286,675</u>
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	27	91,960	163,904
Obaveze iz poslovanja	28	1,050,838	394,866
Ostale kratkoročne obaveze	29	33,609	24,081
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja		4,207	1,043
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		623	3,584
		<u>1,181,237</u>	<u>587,478</u>
Odložene poreske obaveze	15	47,170	44,849
Ukupna pasiva		<u><u>4,492,393</u></u>	<u><u>3,516,429</u></u>
Vanbilansa evidencija	30	<u><u>5,742,124</u></u>	<u><u>9,882,924</u></u>

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama dinara)

	Osnovni kapital	Ostali kapital	Emisiona premija	Revalorizacione rezerve	Neraspoređeni dobitak/(gubitak)	Otkupljene sopstvene akcije i udeli	Ukupno
<i>Reviziju obavio drugi revizor</i>							
Stanje, 1. januar 2011. godine	926,681	19,786	532,978	585,565	463,379	(267)	2,528,122
Otkup sopstvenih akcija	-	-	(52)	-	-	267	215
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	-	(660)	660	-	-
Ostalo	-	-	-	(13)	-	-	(13)
Neto dobitak tekuće godine	-	-	-	-	69,103	-	69,103
Stanje, 31. decembar 2011. godine	926,681	19,786	532,926	584,892	533,142	-	2,597,427
Stanje, 1. januar 2012. godine	926,681	19,786	532,926	584,892	533,142	-	2,597,427
Emisija akcija	820,000	-	-	-	-	-	820,000
Pozitivni efekti procene	-	-	-	288,760	-	-	288,760
Negativni efekti procene	-	-	-	(235,340)	-	-	(235,340)
Prenos na odložene poreske obaveze	-	-	-	(887)	-	-	(887)
Rashodovanje osnovnih sredstava	-	-	-	(399)	-	-	(399)
Ostalo	-	-	-	(1)	358	-	357
Neto gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(433,527)	-	(433,527)
Stanje, 31. decembar 2012. godine	1,746,681	19,786	532,926	637,025	99,973	-	3,036,391

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
(U hiljadama dinara)

	2012.	Reviziju obavio drugi revizor 2011.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	3,250,150	3,229,146
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	17,917	30,221
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	52,823	41,681
Isplate dobavljačima i dati avansi	(2,756,945)	(2,664,363)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(314,892)	(293,539)
Plaćene kamate	(42,817)	(71,846)
Porez na dobitak	(10,443)	(4,912)
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(14,996)	(40,804)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	180,797	225,584
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme	641	13,813
Kupovina akcija i udela	-	(1,185)
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme	(33,467)	(67,478)
Ostali finansijski plasmani (neto odliv)	(768,900)	268,915
Neto (odliv)/ priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(801,726)	214,065
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Uvećanje osnovnog kapitala	820,000	-
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto odliv)	(169,474)	(442,718)
Otplata finansijskog lizinga	-	(441)
Neto priliv/ (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	650,526	(443,159)
Neto priliv gotovine	29,597	(3,510)
Gotovina na početku obračunskog perioda	6,425	10,291
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(205)	(356)
Gotovina na kraju obračunskog perioda	35,817	6,425

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Veterinarski zavod "Subotica" a.d., Subotica (u daljem tekstu "Društvo") osnovan je 11. avgusta 1921. godine pod imenom "Patria" Zavod za proizvodnju seruma Beograd - Subotica. Po završetku II svetskog rata Zavod je organizaciono pripadao Državnom zavodu za proizvodnju veterinarskih lekova i cepiva sa sedištem u Beogradu i planski je po nalogu Ministarstva poljoprivrede, proizvodio i plasirao serume i vakcine.

Zavod se transformisao u deoničarsko društvo 1991. godine, a 1998. godine u akcionarsko društvo. Privatizacija Zavoda u skladu sa Zakonom o vlasničkoj transformaciji iz 1997. godine je završena 11. novembra 1998. godine. Promena pravnog statusa Društva, završena je kod Privrednog suda u Subotici rešenjem broj FI 3138/98.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 44608/2005 od 1. avgusta 2005. godine izvršeno je prevođenje u Registar privrednih subjekata.

Puno poslovno ime: Veterinarski zavod „Subotica“ a.d., Subotica – proizvodnja hrane za životinje, farmaceutskih preparata, pesticida i sredstava za deratizaciju, dezinfekciju i dezinsekciju. Skraćeno poslovno ime: Vetzavod a.d., Subotica.

Osnovnu delatnost Društva čini proizvodnja gotove hrane za životinje i kućne ljubimce, proizvodnja farmaceutskih preparata za upotrebu u veterini, proizvodnja pesticida i drugih hemikalija za poljoprivredu, proizvodnja sredstava za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju.

Društvo ima 51% učešća u preduzeću „Vetzavod Georgi i drugi“ d.o.o., Skoplje u Makedoniji. Upravni odbor Privrednog društva je 23. februara 2007. godine doneo Odluku o prestanku rada preduzeća „Vetzavod Georgi i drugi“ d.o.o., Skoplje, zbog nepostojanja ekonomskog interesa za daljim radom. Gašenje preduzeća u Makedoniji je u toku. Društvo, od maja 2007. godine, ima učešće i u preduzeću „Activex“ d.o.o., Subotica (77.25%). Pored toga, u septembru 2007. godine je realizovana kupovina 100% udela u preduzeću „Symbiofarm“ d.o.o., Beograd koje se bavi proizvodnjom farmaceutskih proizvoda u veterini i 1. januara 2008. godine sprovedena je statusna promena spajanja uz pripajanje „Symbiofarm“ d.o.o. Beograd Društvu što je uslovalo povećanje proizvodnje farmaceutskih preparata u veterini kao i povećanje učešća Društva na tržištu ovih preparata. Navedenim pripajanjem proširena je postojeća paleta od 42 hemofarmaceutska preparata u veterini za još 38 preparata.

Sedište Društva je u Subotici, ulica Beogradski put 123.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo je imalo 321 zaposlenih radnika (2011. godine – 322 zaposlena radnika).

Poreski identifikacioni broj Društva je 100845844.

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

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" br. 46 od 2. juna 2006. godine i br. 111 od 29. decembra 2009. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda koji su bili na snazi na dan 31. decembra 2002. godine.

Izmene MRS, kao i novi MSFI i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor") i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja ("Komitet"), u periodu od 31. decembra 2002. godine do 1. januara 2009. godine, zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije ("Ministarstvo") i objavljeni u Službenom glasniku RS br. 77 na dan 25. oktobra 2010. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)**2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)**

Međutim, do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, nisu bile prevedene sve izmene MRS/MSFI i IFRIC tumačenja koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2009. godine. Pri tom, priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" br. 114/2006do 3/2011), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 "Prikazivanje finansijskih izveštaja", a uz to u pojedinim delovima odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu u primeni, obelodanjeni su u napomenama 2.2 i 2.3.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi i izmene standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a sledeća tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srbiji:

- Izmene MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednost i rizika likvidnosti (revidiran marta 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine);
- Izmene MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Dodatni izuzeci za lica koja prvi put primenjuju MSFI. Izmene se odnose na sredstva u industriji nafte i gasa i utvrđivanje da li ugovori sadrže lizing (revidiran jula 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16) prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MRS 38 „Nematerijalna imovina“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MSFI 2 „Plaćanja akcijama“: Izmene kao rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran u aprilu 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmene koje se odnose na transakcije plaćanja akcijama grupe zasnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni (nastavak)

- Izmene IFRIC 9 „Ponovna procena ugrađenih derivata“ stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine i MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje“ – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine);
- IFRIC 18 „Prenos sredstava sa kupaca“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- „Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine“ što predstavlja izmenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja“ (važi za prenos sredstava sa kupaca primljenih na dan ili posle septembra 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MRS 24 „Obelodanjivanja o povezanim licima“ – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: prezentacija“ – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine);
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna biće na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune IFRIC 14 „MRS 19 – Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranjem i njihova interakcija“ Avansna uplata minimalnih sredstava potrebnih za finansiranje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- IFRIC 19 „Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Prenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak“ – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja su služila za obračun poreza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine).

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine);
- Dopune MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Obavezno stupanje na snagu i prelazna obelodanjivanja (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2015. godine);

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu (nastavak)

- MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 12 „Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12 „Konsolidovani finansijski izveštaji, Zajednički aranžmani i Obelodanjivanja učešća u drugim pravnim licima: Uputstvo o prelaznoj primeni“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) „Pojedinačni finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) „Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 13 „Merenje fer vrednosti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima“ – Poboľšanja računovodstvenog obuhvatanja naknada po prestanku radnog odnosa(na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Državni krediti po kamatnoj stopi nižoj od tržišne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: obelodanjivanja“ – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ – Prezentacija stavki ostalog ukupnog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine);
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: Prezentacija“ – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Godišnja poboljšanja za period od 2009. do 2011. godine izdata u maju 2012. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI10, MSFI 12 i MRS 27 – Izuzeće zavisnih lica iz konsolidacije prema MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“(na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Prihodi i rashodi**

Prihodi se odmeravaju po pravičnoj vrednosti primljene naknade ili naknade koja će se primiti i predstavljaju iznose koji se dobijaju za prodatu robu i izvršene usluge u toku redovnog poslovanja, umanjene za date popuste, povraćaje i poreze pri prodaji.

Prihodi od prodaje roba se priznaju kada se roba isporuči i kada su značajni rizici i koristi od vlasništva nad njom prenete na kupca.

Prihodi od vršenja usluga evidentiraju se po principu fakturisanje realizacije u momentu izvršenja usluge.

Prihodi od kamata se knjiže u korist bilansa uspeha obračunskog perioda na koji se odnose.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda).

3.2. Preračunavanje deviznih iznosa iskazanih u stranoj valuti i sa ugovorenom valutnom klauzulom

Poslovne promene nastale u stranoj valuti i poslovne promene sa ugovorenom valutnom klauzulom su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sva monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti i sa ugovorenom valutnom klauzulom na dan bilansa stanja preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom poslovnih promena u stranoj valuti i preračunom monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Pozitivni i negativni efekti nastali preračunom poslovnih promena i preračunom monetarnih sredstava i obaveza sa ugovorenom valutnom klauzulom na dan bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao prihodi ili rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika.

3.3. Porezi i doprinosi**3.3.1 Porez na dobit*****a) Tekući porez na dobitak***

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka pre oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije, uz umanjene za propisane poreske kredite. Stopa poreza na dobitak koja se primenjuje posle 1. januara 2013. godine je 15%.

Zakon o porezu na dobitak Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjene poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Poreski gubici nastali pre 1. januara 2010. godine mogu se prenositi na račun budućih dobitaka u periodu ne dužem od deset godina.

b) Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze se obračunavaju po poreskoj stopi čija se primena očekuje u periodu kada će se sredstvo realizovati odnosno obaveza izmiriti. Na dan 31. decembra 2012. godine, odložena poreska sredstva i obaveze obračunati su po stopi od 15% (31. decembra 2011. godine: 10%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3. Porezi i doprinosi (nastavak)

3.3.1 Porez na dobit (nastavak)

b) Odloženi porez na dobitak (nastavak)

Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

3.3.2. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu i druge poreze i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i opštinskim propisima. Ostali porezi i doprinosi priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

3.4. Goodwill i nematerijalna ulaganja

Društvo je u svojim knjigama iskazalo goodwill koji je nastao prilikom kupovine preduzeća „Symbiofarm“ d.o.o., Beograd po ceni koja je viša od vrednosti kupljene neto imovine pomenutog preduzeća. Nakon početnog priznavanja, na dan bilansa stanja, Društvo procenjuje i knjigovodstveno evidentira obezvređenje goodwill-a.

Za svrhu testa obezvređenja goodwilla, goodwill je raspoređen na odgovarajuće jedinice koje generišu gotovinu i koje predstavljaju najniži nivo na kome rukovodstvo posmatra goodwill za interne potrebe. Goodwill se posmatra na nivou operativnog segmenta Farmacija.

Test obezvređenja se radi na kraju svake godine ili češće samo ukoliko dođe do promene uslova koje utiču na potencijalno obezvređenje. Knjigovodstvena vrednost goodwilla se upoređuje sa nadoknadivom vrednošću, koja predstavlja veću od vrednosti u upotrebi i poštene vrednosti umanjene za troškove prodaje. Identifikovano umanjjenje vrednosti se rashoduje na teret troškova i naknado se ne prihoduje.

Rukovodstvo posmatra poslovanje po segmentima pogona fabrike stočne hrane, pogona biologije, pogona farmacije, pogon ddd, pogona za proizvodnju hrane za ribe. Goodwill se posmatra na nivou operativnog segmenta i odnosi se na segment Farmaciju.

Nematerijalna ulaganja se prilikom pribavljanja vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja nematerijalno ulaganje se iskazuje po modelu troška nabavke. Ukoliko vek nije utvrđen ugovorom, nematerijalno ulaganje se otpisuje po stopi koja se procenjuje od strane rukovodstva Društva.

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnina i oprema, koji ispunjavaju uslove da budu priznati kao sredstvo, odmeravaju se po svojoj nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu. Sredstvo izgrađeno u sopstvenoj režiji priznaje se po ceni koštanja pod uslovom da ona ne prelazi tržišnu vrednost.

Nakon početnog priznavanja nekretnine i oprema se iskazuju po revalorizovanom iznosu koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Društvo je izvršilo procenu vrednosti nekretnina postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31. decembar 2012. godine. Na osnovu izveštaja o od strane ovlašćenog procenitelja u toku proceni vrednosti su korišćene za građevinske objekte je korišćena metoda tržišnih cena, za opremu je korišćena metoda amortizovanih troškova zamene, a za investicione nekretnine i metod poređenja tržišnih transakcija.

Povećanje knjigovodstvene vrednosti sredstava kao rezultat revalorizacije, se priznaje u okviru pozicije revalorizacione rezerve. Međutim, povećanje se priznaje kao prihod u bilansu uspeha do onog iznosa do kojeg se stornira revalorizaciono smanjenje istog sredstva, koje je prethodno priznato kao rashod u bilansu uspeha. Smanjenje knjigovodstvene vrednosti sredstva kao rezultat revalorizacije, se priznaje kao rashod. Međutim, smanjenje se priznaje na teret revalorizacionih rezervi do iznosa postojećih revalorizacionih rezervi koje se odnosi na to sredstvo.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Amortizacija

Amortizacija osnovnih sredstava vrši se primenom proporcionalne metode otpisivanja pojedinačno za svako sredstvo. Obračun amortizacije počinje narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu.

Vek upotrebe osnovnih sredstava, izražen u godinama, je prikazan u sledećem pregledu:

	Vek upotrebe nakon procene vrednosti sa stanjem na dan 31. decembar 2012. godine	Vek upotrebe pre procene
Građevine i infrastruktura	8 – 40	10– 40
Proizvodna oprema	2 – 16	2 – 20
Vozila	6 – 8	5 – 15
Računarska i ostala oprema	5	5 – 10

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa, nekretnine, postrojenja i oprema se razvrstavaju i amortizuju po stopama koje su u skladu sa poreskim zakonodavstvom.

3.7. Umanjenje vrednosti

Na svaki datum bilansa stanja Društvo preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka usled umanjenja vrednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procene vrednosti u upotrebi, procenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrednosti primenom diskontne stope pre oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva (ili jedinice koja generiše novac) umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investiciona nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generiše novac) povećava se do revidiranog procenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrednost ne premašuje knjigovodstvenu vrednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generiše novac) usled umanjenja vrednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procenjenoj vrednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrednosti iskazuje kao povećanje usled revalorizacije.

Nadoknadiva vrednost segmenta Farmacija je utvrđena korišćenjem budućih novčanih tokova, na bazi odobrenih planova poslovanja za 5 godina. Novčani tokovi nakon 5 godina su ekstrapolacija na bazi procenjene stope rasta.

Na dan 31. decembra 2012. godine, na osnovu procene rukovodstva Društva, izvršeno je obezvređenje goodwilla u iznosu od 34,191 hiljada dinara i nematerijalnih ulaganja u iznosu od 217 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Učešća u kapitalu zavisnih i pridruženih pravnih lica

Učešća u kapitalu povezanih i pridruženih pravnih lica, poslovnih banaka i drugih pravnih lica koja se ne kotiraju na berzi iskazuju se po metodu nabavne vrednosti koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost.

3.9. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti koja je niža. Neto očekivana prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Vrednost zaliha materijala i rezervnih delova se utvrđuje na osnovu metoda prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove.

Vrednost nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda uključuje sve direktne troškove proizvodnje kao i alikvotni deo troškova pogonske režije.

Zalihe robe u magacinu evidentiraju se po nabavnim cenama, a zalihe robe u maloprodaji po maloprodajnim cenama. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost alokacijom razlike u ceni, izračunate na prosečnoj osnovi, između nabavne vrednosti prodane robe i robe na stanju na kraju godine.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti njihovu vrednost na neto očekivanu prodajnu vrednost (uključujući zalihe sa usporenim obrtom, suviše i zastarele zalihe). Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

3.10. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se računovodstveno obuhvataju, odnosno priznaju od momenta kada je Privredno društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada su prava korišćenja finansijskog instrumenta realizovana, istekla ili ustupljena. Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada ih Privredno društvo izmiri ili kada je ugovorom predviđena obaveza ukinuta ili istekla.

Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu banaka i drugih pravnih lica koja se kotiraju na berzi se početno odmeravaju po nabavnoj vrednosti. Naknadno odmeravanje se vrši, na svaki datum bilansa stanja, radi usklađivanja njihove vrednosti sa tržišnom vrednošću. Dobitak ili gubitak od finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju priznaje se u okviru nerealizovanih dobitaka/gubitaka po osnovu hartija od vrednosti, osim za troškove od umanjenja vrednosti i devizne dobitke i gubitke, dok finansijsko sredstvo ne prestane da se priznaje. Po prestanku priznavanja finansijskog sredstva akumulirani dobitak ili gubitak prethodno priznat u nerealizovanim dobitcima/gubicima po osnovu hartija od vrednosti reklasifikuje se iz kapitala u bilans uspeha, kao reklasifikacija usled korigovanja.

Dugoročni finansijski plasmani koji obuhvataju učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, poslovnih banaka i drugih pravnih lica koja se ne kotiraju na berzi iskazuju se po metodu nabavne vrednosti koja se umanjuje za obezvređenja na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost.

Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostali dugoročni finansijski plasmani obuhvataju potraživanja od prodaje i druga potraživanja, zatim potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih beskamatnih zajmova, koji su iskazani u iznosima neotplaćenih zajmova uvećanim za efekat revalorizacije primenom indeksa rasta cena na malo. Ovako vrednovanje potraživanja od zaposlenih po osnovu odobrenih beskamatnih zajmova, odstupa od zahteva MRS 39 Finansijski instrumenti: „Priznavanje i odmeravanje“. Rukovodstvo Društva smatra da neusaglašenost sa MRS 39 po navedenom osnovu nema materijalno značajnog efekta na finansijske izveštaje u celini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.11. Finansijski instrumenti

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca, kratkoročni plasmani i ostala kratkoročna potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti izvršene na osnovu procene njihove naplativosti od strane rukovodstva.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se gotovina, čekovi poslani na naplatu, sredstva na računima (depoziti) kod drugih banaka i sredstva na tekućem i deviznom računu kao i zlatnici koji su u sefu Društva i koji se iskazuju po poštenoj - fer vrednosti. Iznosi gotovine na računima koji glase na strana sredstva plaćanja iskazuju se u dinarima, prema srednjem kursu Narodne banke Srbije koji je važio na dan bilansa stanja.

Finansijske obaveze

Instrumenti finansijskih obaveza su klasifikovani u skladu sa suštinom ugovornih odredbi. Finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Krediti i ostale finansijske obaveze su naknadno merene po amortiziranoj vrednosti koristeći ugovorenu kamatnu stopu koja korespondira efektivno kamatnoj stopi.

Društvo prestaje da priznaje finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Društva prestale, otkazane ili ističu.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se procenjuju po vrednosti primljenih sredstava.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima i obaveze prema dobavljačima, se početno priznaju po fer vrednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Krediti i ostale finansijske obaveze su naknadno merene po amortiziranom trošku koristeći ugovorenu kamatnu stopu koja korespondira efektivno kamatnoj stopi.

3.12. Beneficije za zaposlene

a) Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju poreze i doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim zakonskim propisima. Društvo je, takođe obavezno da od bruto plate zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati fondovima. Porezi i doprinosi na teret poslodavca i porezi i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

b) Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Društvo je, u skladu sa odredbama Zakona o radu i Kolektivnim ugovorom, u obavezi da zaposlenom prilikom odlaska u penziju isplati otpremninu u visini tri zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju, a koja ne može biti niža od tri prosečne zarade kod poslodavca ili u Republici Srbiji, u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Takođe, na osnovu Kolektivnog ugovora, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade zaposlenima za 10, 15, 20, 25, 30, 35 i 40 godina neprekidnog rada u Društvu. Osnovica za obračun jubilarne nagrade je prosečna zarada po zaposlenom ostvarena u Društvu u prethodna tri meseca, bez uvećanja zarade po osnovu regresa za godišnji odmor i prekovremeni rad, i to u rasponu od 40% do 220% zarade.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.12. Beneficije za zaposlene (nastavak)

b) Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada (nastavak)

Društvo je u finansijskim izveštajima za 2012. godinu iskazalo sadašnju vrednost obaveza po osnovu očekivanih naknada zaposlenima za penziju i jubilarne nagrade na osnovu procene izvršene od strane nezavisnog aktuara. Pretpostavke koje je u obračunu koristio aktuar su diskontna stopa od 7.11% i očekivani rast zarada 4% godišnje. Procenu sadašnje vrednosti obaveza po osnovu očekivanih naknada zaposlenima Društvo utvrđuje svake treće godine.

v) Naknade za kratkoročna plaćena odsustva

Plaćena odsustva (godišnji odmori) mogu se prenositi i koristiti u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Troškovi plaćenih odsustva se priznaju u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen kao rezultat neiskorišćenih kumuliranih prava na dan bilansa stanja. Prema mišljenju rukovodstva Društva, sadašnja vrednost obaveza po osnovu naknada za kratkoročna plaćena odsustva nije materijalno značajna za finansijske izveštaje posmatrane u celini i zbog toga u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

U slučaju nekumuliranih troškova plaćenih odsustava, obaveza ili trošak se ne priznaju do vremena odsustva. Privredno društvo obračunava naknade za kratkoročna plaćena odsustva zaposlenih u skladu sa MRS 19 "Naknade zaposlenima".

3.13. Državna davanja i računovodstvo državne pomoći

Državna davanja mogu biti u obliku prenosa nemonetarnih davanja, kao što su zemljište ili drugi resursi. U tim okolnostima, uobičajeno je da se proceni fer vrednost nemonetarnih davanja i da se davanje i sredstva proknjiže po fer vrednosti.

Državna davanja, uključujući nemonetarna davanja po fer vrednosti, se ne priznaju sve dok ne postoji opravdana uverenost da će se entitet pridržavati uslova povezanih sa davanjima i da će davanje biti primljeno. Sam prijem davanja ne pruža konačni dokaz da su uslovi povezani sa davanjem ispunjeni ili da će biti ispunjeni.

Vrednost monetarnih sredstava dobijenih kroz donacije se inicijalno evidentira kao razgraničeni prihod u okviru obaveza u bilansu stanja, koji se umanjuje u korist bilansa uspeha, u periodu kada se na teret bilansa uspeha evidentiraju troškovi vezani za korišćenje sredstava primljenih iz donacija.

3.14. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica u skladu sa odredbama MRS 24: „Obelodanjivanje odnosa sa povezanim pravnim licima“.

Povezanim pravnim licima u smislu napred navedenog standarda, Društvo smatra sva preduzeća koja ulaze u sastav Victoria Group, njegova povezana pravna lica kao i pravna lica u kojima ima učešće u kapitalu.

Društvo pruža usluge povezanim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi.

Povezana lica mogu ulaziti u transakcije koje nepovezana lica možda ne bi vršila i transakcije sa povezanim licima mogu se obavljati pod drugačijim uslovima i drugačijim iznosima u odnosu na iste transakcije sa nepovezanim pravnim licima.

Troškovi korporativnih usluga predstavljaju izvršene usluge korporativnog servisa od strane matičnog Društva. Naknada za usluge korporativnog servisa se utvrđuje u visini poslovnih rashoda matičnog Društva, umanjeno za rashode rezervisanja, a uvećanih za 5% marže. Navedena marža je određena u skladu sa korporativnom analizom prikazanom u studiji o transfernim cenama. Princip raspodela troškova matičnog Društva se utvrđuje direktnom ili indirektnom alokacijom troškova, odnosno pripisivanjem troškova na konkretne usluge. Indirektna alokacija troškova se vrši shodno visini učešća prihoda primaoca usluge u приходima Grupe korigovano za iznos poslovnih prihoda povezanih pravnih lica koja nisu registrovana u Republici Srbiji

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Privrednog društva korišćenje najboljih mogućih procena i razložnih pretpostavki, koje imaju efekta na prikazane vrednosti sredstava i obaveza kao i na obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni iznosi se mogu razlikovati od procenjenih.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja, neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini

4.1.. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom korisnom veku upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Privredno društvo procenjuje preostali vek upotrebe navedenih sredstava na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Društvo vrši obezvređenje sumnjivih potraživanja od kupaca i drugih dužnika na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, ako dužnici nisu u mogućnosti da izvrše plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređenja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promenama u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate. Međutim, značajan deo potraživanja Društva se odnosi na potraživanja od zavisnih pravnih lica kod kojih je, na osnovu procena i dosadašnjih iskustava, ukupna sadašnja vrednost potraživanja naplativa.

4.3. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznata su na sve neiskorišćene poreske kredite po osnovu ulaganja u nekretnine i opremu do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski krediti mogu iskoristiti. Značajna procena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

4.4. Fer vrednost

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i, u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je, u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

5. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2012.	2011.
Prihodi od prodaje robe:		
- na domaćem tržištu	417,022	842,031
- na stranom tržištu	2,382	-
- povezana pravna lica	14	1,477
	<u>419,418</u>	<u>843,508</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu:		
- prodaja na veliko	2,709,691	1,874,748
- prodaja na malo	108,658	71,502
- prodaja usluga	36,237	37,424
- prodaja usluga povezanim pravnim licima	23,782	40,697
- prodaja na veliko povezanim pravnim licima	13,517	14,294
	<u>2,891,885</u>	<u>2,038,665</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	<u>213,770</u>	<u>186,874</u>
	<u><u>3,525,073</u></u>	<u><u>3,069,047</u></u>

POSLOVNA I TRŽIŠNA SEGMENTACIJA

Proizvodi i usluge u okviru poslovnih segmenata

Za potrebe rukovođenja, Društvo je organizovano u šest poslovnih segmenata. Ovi segmenti su osnova na kojoj Društvo izveštava svoje primarne informacije o segmentima. Osnovni proizvodi i usluge svakog od ovih segmenata su kao što sledi:

Prihodi od prodaje po poslovnim segmentima

	U hiljadama dinara	
	2012.	2011.
- - Stočna hrana	2,230,056	1,403,010
- - Hrana za ribe	361,898	286,675
- - Biologija	104,336	96,962
- - Farmacija	294,998	301,144
- - DDD	48,936	59,851
- - Trgovačka roba	419,418	843,285
- - Usluge	65,431	78,120
	<u>3,525,073</u>	<u>3,069,047</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

5. PRIHODI OD PRODAJE

Rezultat po poslovnim segmentima

	U hiljadama dinara Godina koja se završava 31. decembra	
	2012.	2011.
- Stočna hrana	48,073	52,429
- Hrana za ribe	32,982	13,329
- Biologija	37,067	32,936
- Farmacija	93,373	97,127
- DDD i usluge	6,305	10,450
- Trgovačka roba	7,684	17,771
Poslovni dobitak po segmentima	225,484	224,042
Vanredni prihodi koji se ne mogu dodeliti segmentu	196,504	-
Poslovni dobitak	<u>421,988</u>	<u>224,042</u>

Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga na inostranom tržištu po geografskim područjima

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2012.	2011.
Crna gora	30,791	25,893
Rusija	30,315	-
Hrvatska	7,342	7,411
Bosna i Hercegovina	72,544	93,821
Rumunija	39,759	25,355
Makedonija	21,039	15,803
Albanija	3,342	-
Bugarska	8,638	11,977
Ostalo	-	6,614
	<u>213,770</u>	<u>186,874</u>

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Ostali poslovni prihodi iskazani, u poslovnoj 2012. godini, u iznosu od 196,504 hiljade dinara najvećim delom, u iznosu od 196,322 hiljada dinara odnose se na prihode po osnovu državnih davanja u vezi sa konverzije prava korišćenja u pravo svojine nad građevinskim zemljištem u skladu sa Zakonom o planiranju i izgradnji.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

7. TROŠKOVI MATERIJALA

U hiljadama dinara
Za godinu koja se završava
31. decembra

	2012.	2011.
Troškovi materijala za izradu	2,113,029	1,396,246
Troškovi ostalog materijala	17,605	12,867
Troškovi goriva i energije	116,045	100,311
	<u>2,246,679</u>	<u>1,509,424</u>

Troškovi materijala za izradu koji u 2012. godini iznose 2,113,029 hiljade dinara (2011. godine – 1,396,246 hiljada dinara) obuhvataju i troškove koji se odnose na povezana pravna lica u iznosu od 679,248 hiljada dinara (2011. godine – 309,967 hiljada dinara).

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

U hiljadama dinara
Za godinu koja se završava
31. decembra

	2012.	2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	240,440	219,377
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	42,700	39,024
Troškovi naknada po ugovorima	13,513	7,461
Troškovi naknada članovima Upravnog odbora	1,114	2,530
Ostali lični rashodi i naknade	28,333	32,539
	<u>326,100</u>	<u>300,931</u>

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

U hiljadama dinara
Za godinu koja se završava
31. decembra

	2012.	2011.
Troškovi amortizacije	117,703	113,141
Troškovi rezervisanja	8,825	-
	<u>126,528</u>	<u>113,141</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Troškovi usluga na izradi učinaka	-	687
Troškovi transportnih usluga	39,496	22,623
Troškovi sajmova, reklame i propagande	901	972
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	5,184	8,756
Troškovi premija osiguranja	6,564	8,876
Troškovi usluga zaštite na radu	9,741	6,325
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	7,982	7,923
Troškovi usluga održavanja	9,648	10,002
Troškovi reprezentacije i propagande	6,175	6,512
Brokersko dilerske usluge	11,128	1,111
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	7,029	5,739
Troškovi korporativnih usluga	58,118	22,705
Troškovi zakupnina	25,321	12,989
Troškovi članarina	1,881	1,733
Troškovi platnog prometa	1,974	3,363
Troškovi sponzorstva i donatorstva	2,908	3,940
Ostali nematerijalni troškovi	7,705	8,182
	<u>201,755</u>	<u>133,125</u>

11. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Prihodi od kamata	14,491	511
Prihodi od kamata od povezanih pravnih lica	16,488	7,043
Pozitivne kursne razlike	9,565	19,434
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	-	10
Ostali finansijski prihodi	52	11
	<u>40,596</u>	<u>27,009</u>

12. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Rashodi kamata	35,934	72,617
Rashodi kamata- povezana pravna lica	31	-
Negativne kursne razlike	36,358	8,363
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi	5,454	752
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule - povezana pravna lica	41	263
	<u>77,818</u>	<u>81,995</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

13. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2012.	2011.
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	410	485
Dobici od prodaje materijala	59	106
Viškovi	17,660	715
Naplaćena otpisana potraživanja	4,903	790
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-	860
Prihodi od naplaćenih šteta	520	988
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	8	-
Ostali nepomenuti prihodi	1,505	863
	<u>25,065</u>	<u>4,807</u>

Viškovi iskazani u poslovnoj 2012. godini u iznosu od 17,660 hiljada dinara najvećim delom u iznosu od 13,610 se odnose na višak osnovnih sredstava ustanovljen u toku izvršenja procene vrednosti osnovnih sredstava od strane nezavisnog procenitelja i višak materijala po osnovu Odluke odbora direktora u iznosu od 3,181 hiljada dinara.

14. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2012.	2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje postrojenja i opreme	11	86
Gubici od prodaje materijala	18	106
Manjkovi	4,658	246
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	41,722	8,818
Obezvredjenje goodwill-a	34,191	800
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	507,259	46,657
Naknadno odobreni popusti kupcima	14,494	10,494
Naknade štete	-	31,044
Negativni efekti procene zemljišta	66,833	-
Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja	217	-
Negativni efekti procene građevinskih objekata	163,900	-
Ostali nepomenuti rashodi	1,142	238
	<u>834,445</u>	<u>98,489</u>

15. POREZ NA DOBITAK

a) Komponente poreza na dobitak

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2012.	2011.
Poreski rashod perioda	(7,478)	(7,479)
Odloženi poreski (rashodi)/ prihodi perioda	(1,435)	1,511
	<u>(8,913)</u>	<u>(5,968)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

15. POREZ NA DOBITAK (nastavak)

b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobit iz bilansa uspeha i proizvoda rezultata poslovanja pre oporezivanja i propisane poreske stope

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2012.	2011.
Dobit pre oporezivanja	(424,614)	75,374
Porez na dobitak obračunat po stopi od 10%	(42,461)	7,537
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	45,670	5,273
Iskorišćeni poreski krediti	(1,604)	(7,748)
Ostalo	7,308	(11,030)
	<u>(8,913)</u>	<u>(5,968)</u>

v) Kretanje na odloženim poreskim sredstvima i obavezama

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2012.	2011.
<i>Odložena poreska sredstva po osnovu neiskorišćenog poreskog kredita</i>		
Stanje na početku godine	12,585	12,585
Stanje na kraju godine	<u>12,585</u>	<u>12,585</u>
<i>Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine</i>		
Stanje na početku godine	938	-
Povećanje odloženih poreskih sredstava	1,323	938
Stanje na kraju godine	<u>2,261</u>	<u>938</u>
<i>Ukupno odložena poreska sredstva</i>	<u>14,846</u>	<u>13,523</u>
<i>Odložene poreske obaveze</i>		
Stanje na početku godine	(58,371)	(58,944)
Prenos sa revalorizacionih rezervi	(887)	-
Povećanje /smanjenje odloženih poreskih obaveza	(2,758)	572
Stanje na kraju godine	<u>(62,016)</u>	<u>(58,372)</u>
Odložene poreske obaveze, neto	<u>(47,170)</u>	<u>(44,849)</u>

16. GOODWILL I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	U hiljadama dinara		
	Goodwill	Nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje 1. januara 2012. godine	201,033	194,330	395,363
Nabavke	-	18,125	18,125
Obezvredjenje	(34,191)	(217)	(34,408)
Stanje 31. decembra 2012. godine	<u>166,842</u>	<u>212,238</u>	<u>379,080</u>
Ispravka vrednosti			
Stanje 1. januara 2012. godine	-	85,896	85,896
Amortizacija	-	13,222	13,222
Stanje 31. decembra 2012. godine	-	<u>99,118</u>	<u>99,118</u>
Sadašnja vrednost na dan:			
- 31. decembra 2012. godine	<u>166,842</u>	<u>113,120</u>	<u>279,962</u>
- 1. januara 2012. godine	<u>201,033</u>	<u>108,434</u>	<u>309,467</u>

Nematerijalna ulaganja iskazana, na dan 31. decembra 2012. godine, u iznosu od 18,125 hiljada dinara najvećim delom se odnose na obnavljanje licence za lekove iz asortimana farmacije u iznosu od 16,202 hiljade dinara.

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Sredstva u pripremi i avansi	Ukupno	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost							
Stanje 1. januara 2011. godine	-	1,113,919	934,337	18,435	16,346	2,083,037	12,848
Nabavka i dati avansi	39,482	-	-	-	58,483	97,965	-
Prenosi sa investicija u toku	-	14,469	34,467	-	(48,936)	-	-
Rashodovanje i prodaja	-	-	(32,207)	-	-	(32,207)	-
Stanje 31. decembra 2011. godine	39,482	1,128,388	936,597	18,435	25,893	2,148,795	12,848
Stanje 1. januara 2012. godine	39,482	1,128,388	936,597	18,435	25,893	2,148,795	12,848
Državna davanja i dati avansi	196,321	-	-	-	39,060	235,381	-
Prenosi sa investicija u toku	-	32,939	11,400	-	(44,339)	-	-
Višak	-	13,610	-	-	-	13,610	-
Efekte procene vrednosti	(21,245)	(457,426)	(376,800)	-	-	(855,471)	1,921
Smanjenja po osnovu prodaje i rashodovanja	-	-	(8,552)	-	-	(8,552)	-
Stanje 31. decembra 2012. godine	214,558	690,291	562,645	18,435	20,614	1,506,543	14,769
Ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara 2011. godine	-	173,799	362,810	2,959	-	539,568	778
Amortizacija	-	39,669	54,797	2,203	-	96,669	654
Smanjenje i revalorizacije	-	-	(20,888)	-	-	(20,888)	-
Stanje 31. decembra 2011. godine	-	213,468	396,719	5,162	-	615,349	1,432
Ispravka vrednosti							
Stanje 1. januara 2012. godine	-	213,468	396,719	5,162	-	615,349	1,432
Amortizacija	-	41,391	60,252	2,203	-	103,846	634
Efekte procene vrednosti	-	(254,859)	(448,606)	-	-	(703,465)	-
Smanjenja po osnovu prodaje i rashodovanja	-	-	(8,365)	-	-	(8,365)	-
Stanje 31. decembra 2012. godine	-	-	-	7,365	-	7,365	2,066
Sadašnja vrednost na dan:							
31. decembra 2012. godine	214,558	690,291	562,645	11,070	20,614	1,499,178	12,703
1. januara 2012. godine	39,482	1,128,388	539,878	13,273	25,893	1,533,446	11,416

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)

Na nekretninama Društva, neto sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 534,590 hiljada dinara, uspostavljena je hipoteka kao sredstvo za obezbeđenje uredne otplate kredita.

U toku 2012. godine, Društvo je angažovalo ovlašćenog procenitelja da izvrši procenu vrednosti osnovnih sredstava. Shodno izveštaju o proceni, efekat procene na osnovnim sredstvima u neto iznosu je negativna u visini od 164,344 hiljade dinara.

18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	% učešća	U hiljadama dinara	
		31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica:			
- Vetzavod d.o.o., Skoplje	51%	211	261
- Živinarstvo promet	100%	50	-
- Activex d.o.o., Subotica	77.25%	31	31
- Vita farm d.o.o., Beograd	50%	-	13
- Veterinarski Centar Kraljevo	35%	1,185	1,185
Minus: Ispravka vrednosti		-	(50)
		<u>1,477</u>	<u>1,440</u>
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica:			
- Agrozavod a.d., Subotica	Beznačajan	156	156
- Ostala pravna lica		61	61
		<u>217</u>	<u>217</u>
Dugoročni zajmovi dati zaposlenima		<u>6,751</u>	<u>7,432</u>
Dugoročni finansijski plasmani - potraživanja po ugovorima		<u>57,742</u>	<u>57,743</u>
Minus: Ispravka vrednosti		<u>(57,742)</u>	<u>-</u>
		<u>8,445</u>	<u>66,832</u>

19. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Materijal	322,063	214,043
Rezervni delovi	2,926	5,073
Alat i inventar	33,716	29,137
	<u>358,705</u>	<u>248,253</u>
Nedovršena proizvodnja	96,577	80,185
Gotovi proizvodi	96,250	100,259
	<u>192,827</u>	<u>180,444</u>
Roba u prometu na:		
- veliko	47,697	33,185
- malo	4,822	5,481
	<u>52,519</u>	<u>38,666</u>
Dati avansi	<u>5,919</u>	<u>2,876</u>
	<u>609,970</u>	<u>470,239</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

20. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Potraživanja od kupaca:		
- povezana pravna lica	192,291	9,008
- u zemlji	1,083,866	934,337
- u inostranstvu	157,150	124,944
	<u>1,433,307</u>	<u>1,068,289</u>
Potraživanja za kamatu:		
- povezana pravna lica	16,488	7,043
- ostala pravna lica	-	4
	<u>16,488</u>	<u>7,047</u>
Druga potraživanja	<u>232,856</u>	<u>58,410</u>
Ispravka vrednosti:		
- potraživanja od kupaca	(452,153)	(48,689)
- drugih potraživanja	(635)	(1,179)
	<u>(452,788)</u>	<u>(49,868)</u>
	<u>1,229,863</u>	<u>1,083,878</u>

Druga potraživanja u iznosu od 232,856 hiljada dinara najvećim delom se odnose na potraživanja po Ugovoru o preuzimanju duga u iznosu od 218,474 hiljade dinara (bez isključenja ispravke vrednosti od 49,294), pri čemu se najveći iznos potraživanja odnosi na potraživanja od Victoria Logistic d.o.o.

21. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Kratkoročno odobrene pozajmice povezanim pravnim licima	<u>779,000</u>	<u>10,100</u>
Menice na naplati	<u>74,528</u>	<u>54,424</u>
	<u>74,528</u>	<u>54,424</u>
Potraživanja po osnovu ugovora o pristupanju dugu	<u>11,788</u>	<u>11,787</u>
	<u>11,788</u>	<u>11,787</u>
Ispravka vrednosti ostalih finansijskih plasmana	(11,788)	(2,000)
Ispravka vrednosti menica na naplati	(73,562)	(48,491)
	<u>779,966</u>	<u>25,820</u>

Kratkoročne pozajmice povezanim pravnim licima iskazane, sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, u iznosu od 779,000 hiljada dinara, su odobrene na period od šest meseci uz kamatnu stopu od 11.5 % godišnje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti	223	53
Tekući računi	10,275	4,918
Devizni račun	23,585	16
Zlatnici	1,229	1,229
Ostala novčana sredstva	505	209
	<u>35,817</u>	<u>6,425</u>

23. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	29,112	548
Unapred plaćeni troškovi	2,021	2,618
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	784	3,082
Ostalo	4,572	2,658
	<u>36,489</u>	<u>8,906</u>

24. AKCIJSKI KAPITAL

Akcijski kapital Društva, na dan 31. decembra 2012. godine, iznosi 1,746,681 hiljada dinara, i sastoji se od 4,260,196 komada akcija, nominalne vrednosti od 410 dinara po akciji.

Na redovnoj skupštini akcionara, održanoj dana 29. juna 2012. godine, doneta je odluka o emitovanju 2,000,000 običnih akcija IX emisije po ceni od 410,00 dinara po akciji. Nakon završene javne ponude za upis i uplatu akcija IX emisije, izvršeno je uknjižavanje akcija IX emisije u Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti. Shodno navedenom, novi ukupan broj akcija iznosi 4,260,196 komada čija je nominalna vrednost 410,00 dinara po akciji.

Struktura akcijskog kapitala prikazana u Jedinствenoj evidenciji akcionara - Centralni registar hartija od vrednosti, na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine je data u narednom pregledu:

	31. decembar 2012.			31. decembar 2011.		
	Broj akcija	U hiljadama dinara	Učešće u %	Broj akcija	U hiljadama dinara	Učešće u %
Victoria Group a.d. Beograd	2,250,565	922,732	52.83	-	-	-
Sojaprotein a.d. Bečej	1,337,501	548,375	31.40	1,337,501	548,375	59.18
Pravno lice	179,443	73,572	4.21	214,476	87,935	9.50
Fizička lica	311,841	127,855	7.32	423,161	173,496	18.72
Zbirni (kastodi) račun	144,135	59,095	3.38	248,347	101,822	10.98
Akcijski fond	36,711	15,052	0.86	36,711	15,053	1.62
	<u>4,260,196</u>	<u>1,746,681</u>	<u>100</u>	<u>2,260,196</u>	<u>926,681</u>	<u>100</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

25. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja

Struktura dugoročnih rezervisanja za obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Otpremnine	10,519	9,379
Jubilarnе nagrade	7,686	-
Iznos ukupnih rezervisanja	<u>18,205</u>	<u>9,379</u>

Prilikom obračuna sadašnje vrednosti beneficija zaposlenih, na dan 31. decembar 2012. godine, korišćene su sledeće pretpostavke:

- očekivani rast zarada od 4%,
- diskontna stopa od 7.11%.

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

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Početno stanje	9,379	10,240
Rezervisanja u toku godine	8,826	-
Ukidanje rezervisanja		(861)
Iznos ukupnih rezervisanja	<u>18,205</u>	<u>9,379</u>

26. DUGOROČNI KREDITI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	2011.
Dugoročni krediti	301,350	365,429
Minus: Tekuće dospeće	(91,960)	(88,133)
	<u>209,390</u>	<u>277,296</u>

Dugoročni krediti iskazani, sa stanjem na dan 31. decembar 2012. godine, u iznosu od 301,350 hiljada dinara (uključujući tekuća dospeća u iznosu od 91,960 hiljada dinara) u celosti su denominovani u stranoj valuti (EUR) i odobreni su uz kamatnu stopu u rasponu od tromesečni euribor+3.03% do 8% godišnje..

Društvo na ime obezbeđenja potraživanja banaka garantuje založnim pravom izvršnom vansudskom hipotekom na nepokretnostima u iznosu od 534,590 hiljada dinara (EUR 4,701,000), 52 blanko potpisane solo menice i ovlašćenja kojim se ovlašćuje banka da može izdati nalog za naplatu dospelih a neizmirenih potraživanja. Pored navedenog, po navedenom kreditu kao solidarni dužnik i jemac je Victoria Logistic d.o.o., Novi Sad, Soja Protein a.d., Bečej i Fertil d.o.o., Bečej

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

26. DUGOROČNI KREDITI (nastavak)

Dospeće dugoročnih kredita prikazano je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
- do 1 godine	91,960	88,133
- od 1 do 2 godine	70,888	84,619
- od 2 do 3 godine	76,771	65,229
- od 3 do 4 godine	61,731	70,643
- od 4 do 5 godina	-	56,805
	<u>301,350</u>	<u>365,429</u>

27. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	91,960	88,133
Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita	-	75,000
Obaveze po osnovu kamata	-	771
	<u>91,960</u>	<u>163,904</u>

28. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	3,556	683
Obaveze prema dobavljačima:		
- povezana pravna lica	920,888	288,182
- u zemlji	116,225	100,631
- u inostranstvu	9,840	4,959
Ostale obaveze iz poslovanja	329	411
	<u>1,050,838</u>	<u>394,866</u>

29. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Neto zarade i naknade zarada	18,645	13,040
Porezi i doprinosi na zarade	11,996	8,378
Neto naknade zarada koje se refundiraju	355	144
Porezi i doprinosi na zarade koje se refundiraju	227	73
Kamate i troškovi finansiranja	1	-
Obaveze za dividende	1,372	1,372
Obaveze prema zaposlenima	797	798
Ostale obaveze	216	276
	<u>33,609</u>	<u>24,081</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

30. VANBILANSNA AKTIVA/PASIVA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Izdana jemstva i garancije	5,200,516	9,481,755
Uknjižene hipoteke na imovinu	534,590	376,217
Zalihe tuđe robe	7,018	24,952
	<u>5,742,124</u>	<u>9,882,924</u>

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Potraživanja i obaveze i prihodi i rashodi nastali su iz transakcija sa sledećim povezanim pravnim licima:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Sredstva		
<i>Zalihe nabavljene od povezanih pravnih lica:</i>		
Sojaprotein a.d., Bečej	58,505	18,070
Victoria Group a.d., Novi Sad	-	-
Victoria oil a.d., Šid	23,302	2,023
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	20,026	-
	<u>101,833</u>	<u>20,093</u>
<i>Potraživanja od kupaca</i>		
Victoria oil a.d., Šid	48	-
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	174,827	-
Activex d.o.o., Subotica	2,830	2,761
Fertil d.o.o., Bačka Palanka	99	-
SP laboratorija a.d., Bečej	-	7
Luka Bačka Palanka a.d., Bačka Palanka	1	1
Veterinarski centar Kraljevo a.d., Kraljevo	14,486	6,239
	<u>192,291</u>	<u>9,008</u>
<i>Potraživanja za kamatu</i>		
Victoria Group a.d., Novi Sad	16,488	7,043
<i>Zajmovi dati povezanim licima</i>		
Victoria Group a.d., Novi Sad	770,000	-
Veterinarski centar Kraljevo a.d., Kraljevo	9,000	10,100
	<u>779,000</u>	<u>10,100</u>
Ukupno sredstva:	<u>1,089,612</u>	<u>46,244</u>
Obaveze		
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
Victoria Group a.d., Novi Sad	36,496	21,015
Sojaprotein a.d., Bečej	674,995	164,194
Victoria oil a.d., Šid	208,158	102,973
SP laboratorija a.d., Bečej	1,239	-
	<u>920,888</u>	<u>288,182</u>
Ukupne obaveze:	<u>920,888</u>	<u>288,182</u>
Sredstva/(obaveze), neto	<u>168,724</u>	<u>(241,938)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2012.	2011.
Prihodi:		
<i>Prihodi od prodaje</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	9,412	4,991
Victoria oil a.d., Šid	700	901
Victoria Zorka Mineralna Đubriva, Šabac	-	535
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	13,062	40,462
Activex d.o.o., Subotica	2,523	4,379
Fertil d.o.o., Bačka Palanka	128	111
Luka Bačka Palanka a.d., Bačka Palanka	6	125
SP laboratorija a.d., Bečež	129	129
Veterinarski centar Kraljevo a.d., Kraljevo	10,704	4,078
Riboteks Ljubovija	493	757
Victoria Starch	11	-
Mačvanka D.O.O Bogatić	145	-
	<u>37,313</u>	<u>56,468</u>
<i>Finansijski prihodi</i>		
Victoria Group a.d., Novi Sad	16,488	7,043
	<u>16,488</u>	<u>7,043</u>
Ukupni prihodi:	<u>53,801</u>	<u>63,511</u>
Rashodi		
<i>Nabavna vrednost prodate robe:</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	(70,900)	(168,219)
Victoria Oil a.d., Šid	-	(12,849)
Veterinarski centar Kraljevo a.d., Kraljevo	(710)	-
	<u>(71,610)</u>	<u>(181,068)</u>
<i>Troškovi materijala za izradu</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	(424,318)	(105,491)
Veterinarski centar Kraljevo a.d., Kraljevo	(171)	(1,028)
Victoria oil a.d., Šid	(151,973)	(129,467)
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	(102,786)	(73,981)
	<u>(679,248)</u>	<u>(309,967)</u>
<i>Troškovi proizvodnih i ostalih usluga</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	(2,877)	(2,641)
Victoria Group a.d., Novi Sad	(57,565)	(20,867)
Victoria logistic d.o.o., Novi Sad	(28)	(498)
SP laboratorija a.d., Bečež	(1,183)	(1,731)
	<u>(61,653)</u>	<u>(25,737)</u>
<i>Finansijski rashodi:</i>		
Sojaprotein a.d., Bečež	(41)	(263)
Victoria Group a.d., Novi Sad	(31)	-
	<u>(72)</u>	<u>(263)</u>
Ukupni rashodi:	<u>(812,583)</u>	<u>(517,035)</u>
Rashodi, neto	<u>(758,782)</u>	<u>(453,524)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA (nastavak)

Primanja Rukovodstva

Tokom 2012. godine, Društvo je isplatilo naknade ključnom rukovodstvu koje uključuje članove Upravnog odbora i rukovodstvo u bruto iznosu od 17,958 hiljada dinara.

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
<i>Rukovodstvo</i>		
Zarade	16,175	17,612
	<u>16,175</u>	<u>17,612</u>
Naknade članovima Upravnog odbora	1,783	2,024
	<u>17,958</u>	<u>19,636</u>

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Ne postoji formalni okvir za upravljanje rizikom kapitala Društva. Rukovodstvo Društva razmatra rizik kapitala putem ublažavanja rizika i uverenja da će Društvo biti u mogućnosti da održi princip stalnosti poslovanja, uz istovremeno povećanje dobiti vlasnika, putem optimizacije duga, odnosno obaveza i kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva vrše pregled strukture kapitala na godišnjem nivou. U sklopu tog pregleda rukovodstvo Društva razmatra cenu kapitala i rizike povezane sa vrstom kapitala.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine su sledeći:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Zaduženost	301,350	441,200
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	35,817	6,425
Neto zaduženost	<u>265,533</u>	<u>434,775</u>
Kapital	3,036,391	2,597,427
Racio (odnos) zaduženosti prema kapitalu	<u>0,10</u>	<u>0,17</u>
Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu	<u>0,09</u>	<u>0,17</u>

a) Dugovanja se odnose na obaveze po osnovu kredita

b) Kapital uključuje akcijski kapital, ostali kapital, emisionu premiju, rezerve i neraspoređeni dobitak

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Značajne računovodstvene politike, kao i kriterijumi za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjene su u napomeni broj 3. uz finansijske izveštaje.

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	6,968	65,392
Potraživanja od kupaca	1,030,448	1,026,199
Ostala potraživanja	199,415	57,679
Kratkoročni finansijski plasmani	779,966	25,820
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	35,817	6,425
	<u>2,052,614</u>	<u>1,181,515</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze	209,390	277,296
Kratkoročne finansijske obaveze	91,960	163,904
Obaveze prema dobavljačima	1,046,953	393,772
	<u>1,348,303</u>	<u>834,972</u>

Finansijski rizici

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjemem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente da bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje zbog toga što takvi finansijski instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište tih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa.

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku preko gotovinskih ekvivalenata i gotovine, potraživanja od kupaca, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima, denominovanih u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente za zaštitu od deviznog rizika, odnosno rizika promene kursa stranih valuta obzirom da ti instrumenti nisu u široj upotrebi u Republici Srbiji.

	Na dan 31. decembra 2012.			U hiljadama dinara Na dan 31. decembra 2011.		
	Uticaj na dobitak +/-			Uticaj na dobitak +/-		
	Po osnovu preračuna:			Po osnovu preračuna:		
	Sredstava	Obaveza	Neto	Sredstava	Obaveza	Neto
Ako kurs dinara oslabi za 10% u odnosu na EUR	18,074	(31,119)	(13,045)	12,496	(37,039)	(24,543)
Ako kurs dinara ojača za 10% u odnosu na EUR	(18,074)	31,119	13,045	(12,496)	37,039	24,543

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je varijabilna kamatna stopa. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta, a Društvo nema na raspolaganju instrumente sa kojima bi ublažilo uticaj rizika od promene kamatnih stopa.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza na kraju tekuće i prethodne godine data je u sledećem pregledu:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	6,968	65,392
Potraživanja od kupaca	1,030,448	1,026,199
Ostala potraživanja	199,415	57,679
Kratkoročni finansijski plasmani	9,966	25,820
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	35,817	6,425
	<u>1,282,614</u>	<u>1,181,515</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	770,000	-
	<u>2,052,614</u>	<u>1,181,515</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>		
Obaveze prema dobavljačima	1,046,953	393,772
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze	209,390	277,296
Kratkoročne finansijske obaveze	91,960	163,904
	<u>301,350</u>	<u>441,200</u>
	<u>1,348,303</u>	<u>834,972</u>

Za sredstva i obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje za 1 procentni poen predstavlja procenu realno moguće promene u kamatnim stopama od strane rukovodstva Društva, pod pretpostavkom da su sve ostale varijable nepromenjene. Sa ovom pretpostavkom, u bilansu uspeha Društva za 2012. godinu povećali bi se (ili smanjili) finansijski rashodi po osnovu kamata u iznosu od 3,013 hiljade dinara (2010. godine u iznosu od 4,412 hiljade dinara).

Kreditni rizik

Upravljanje potraživanjima od kupaca

Društvo je izloženo kreditnom riziku, koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da svoja dugovanja prema Društvu izmire u celosti i na vreme, pa bi po ovom osnovu nastao gubitak za Društvo. Izloženost Društva kreditnom riziku ograničena je na potraživanja od kupaca na dan bilansa stanja. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja potraživanja, od kojih se najveća potraživanja odnose na 10 kupaca u ukupnom iznosu 625,746 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine za najvećih 10 kupaca potraživanja su iznosila 643,614 hiljada dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Upravljanje potraživanjima od kupaca (nastavak)

Struktura izloženosti kreditnom riziku ukupnih potraživanja od kupaca sa stanjem na dan 31. decembra tekuće i prethodne godine prikazana je u sledećoj tabeli:

	Bruto izloženost 31. decembar		Ispravka vrednosti 31. decembar		U hiljadama dinara Neto izloženost 31. decembar	
	2012.	2011.	2012.	2011.	2012.	2011.
Nedospela potraživanja od kupaca	498,108	611,122	-	-	498,108	611,122
Dospela ispravljena Potraživanja	402,859	42,090	(402,859)	(42,090)	-	-
Dospela neispravljena Potraživanja	532,340	415,077	-	-	532,340	415,077
Ukupno	1,433,307	1,068,289	(402,859)	(42,090)	1,030,448	1,026,199

Nedospela potraživanja od kupaca

Nedospela potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 498,108 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine – 611,122 hiljade dinara) najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca po osnovu prodaje. Ova potraživanja dospevaju za naplatu uglavnom u roku od 120 dana nakon datuma fakture, u zavisnosti od ugovorenih rokova za plaćanje. Prosečno vreme naplate potraživanja u 2012. godini iznosi 120 dana (u 2011. godini - 127 dana).

Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca

Dospela ispravljena potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2012. godine iznose 402,859 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine – 42,090 hiljada dinara), za koja je Društvo utvrdilo da je došlo do pogoršanja njihove kreditne sposobnosti i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena, odnosno da će biti delimično naplaćena, izvršena je ispravka vrednosti potraživanja da bi se ova potraživanja svela na njihovu naknadivu vrednost.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Društvo nije izvršilo ispravku vrednosti, odnosno nije obezvređilo dospela potraživanja od kupaca iskazana na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od 532,340 hiljada dinara (31. decembra 2011. godine: 415,077 hiljada dinara) obzirom da rukovodstvo Društva smatra da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti kupaca, kao i da se deo ovih potraživanja odnosi na potraživanja čija je naplata pokrivena sa odgovarajućim instrumentima obezbeđenja plaćanja. Shodno tome, rukovodstvo Društva smatra da će sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja od kupaca prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Dospelost:		
Do 30 dana	220,720	152,038
Od 30 do 90 dana	123,588	104,716
Od 90 do 365 dana	72,147	142,802
Preko 365 dana	115,885	15,521
Ukupno	532,340	415,077

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2012. godine iznose 1,046,953 hiljade dinara (31. decembra 2011. godine - 393,772 hiljade dinara). Najveći deo ovih obaveza odnosi se na nabavke sirovine i materijala. Saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, Društvo izmiruje dospele obaveze prema dobavljačima u ugovorenim rokovima i shodno tome, dobavljači ne zaračunavaju kamatu na dospele obaveze. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u 2012. godini iznosi 90 dana (u 2011. godini - 90 dana).

Rizik likvidnosti

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

	U hiljadama dinara 31. decembar 2012.				
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatnosna	754,645	123,588	265,073	124,297	1,284,091
Fiksna kamatna stopa					
- glavnica	-	-	770,000	-	770,000
- kamata	-	-	16,488	-	16,488
Ukupno:	754,645	123,588	1,051,561	124,297	2,070,579

	U hiljadama dinara 31. decembar 2011.				
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatnosna	165,510	404,250	513,799	92,353	1,182,955
Fiksna kamatna stopa					
- glavnica	-	-	-	-	-
- kamata	-	-	7,043	-	-
Ukupno:	165,510	404,250	520,842	92,353	1,182,955

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalih na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika (nastavak)

Dospeća finansijskih obaveza

	U hiljadama dinara 31. decembar 2012.				
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	433,942	98,348	548,601	-	1,080,891
Fiksna kamatna stopa					-
- glavnica	5,257	19,455	67,248	209,390	301,350
- kamata	1,832	3,865	14,541	24,571	44,809
Ukupno:	441,031	121,668	630,390	233,961	1,427,050

	U hiljadama dinara 31. decembar 2011.				
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	93,902	132,433	191,930	-	418,265
Fiksna kamatna stopa					-
- glavnica	30,238	67,153	66,513	277,296	441,200
- kamata	2,057	4,659	18,021	41,232	65,969
Ukupno:	126,197	204,245	276,464	318,528	925,434

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2012. godine i 31. decembra 2011. godine.

	31. decembar 2012.		U hiljadama dinara 31. decembar 2011.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer Vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	6,968	6,968	65,392	65,392
Potraživanja od kupaca	1,030,448	1,030,448	1,026,199	1,026,199
Kratkoročni finansijski plasmani	199,415	199,415	57,679	57,679
Ostala potraživanja	779,966	779,966	25,820	25,820
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	35,817	35,817	6,425	6,425
	2,052,614	2,052,614	1,181,515	1,181,515
Finansijske obaveze				
Dugoročni krediti	209,390	209,390	277,296	277,296
Kratkoročni krediti	91,960	91,960	163,904	163,904
Obaveze prema dobavljačima	1,046,953	1,046,953	393,772	393,772
	1,348,303	1,348,303	834,972	834,972

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. godine

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

Fer vrednost finansijskih instrumenata (nastavak)

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova za dugoročne kredite. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa. Pored toga, za procenu tekuće fer vrednosti korišćena je i pretpostavka da knjigovodstvena vrednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima aproksimira njihovoj fer vrednosti zbog toga što dospevaju za plaćanje/naplatu u relativno kratkom periodu.

33. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2012. godine, Društvo nema sudske sporove u kojima se javlja kao tuženi.

Vrednost sudskih sporova koje Društvo vodi protiv kupaca, na dan 31. decembra 2012. godine iznosi 294,717 hiljade dinara. Društvo je izvršilo ispravku vrednosti navedenih potraživanja.

34. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Društva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

35. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kursevi deviza, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	31. decembar 2012.	U dinarima 31. decembar 2011.
EUR	113,7183	104,6904
USD	86,1763	80,8662