

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ**  
**A. D. FABRIKA ŠEĆERA TE-TO SENTA**  
**2012**

## SADRŽAJ

- Dopis za dostavljanje izveštaja  
Napomena da Godišnji finansijski izveštaj za 2012. godinu još nije usvojen  
Napomena da Odluka o raspodeli dobiti još nije usvojen
- Finansijski izveštaji AD FABRIKA ŠEĆERA TE-TO SENTA za 2012. godinu:
  - Bilans stanja
  - Bilans uspeha
  - Izveštaj o tokovima gotovine
  - Izveštaj o promenama na kapitalu
  - Statistički aneks
  - Napomene uz finansijske izveštaje
- Izveštaj revizora
- Godišnji izveštaj o poslovanju društva za 2012. godinu
- Izjava lica odgovornih za sastavljanje finansijskih izveštaja

AD FABRIKA ŠEĆERA TE-TO SENTA  
Karađorđeva bb , Senta  
Broj:  
Dana: 29.04.2013.godine  
S E N T A

AD FABRIKA ŠEĆERA  
TE-TO SENTA  
Broj: 5-625/3  
Dana: 29. 04. 2013. god.  
SENTA

REPUBLIKA SRBIJA  
BEOGRADSKA BERZA  
OMLADINSKIH BRIGADA br. 1  
11 070 NOVI BEOGRAD

Poštovani,

U skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala («Sl.glasnik RS» br. 31/2011), ovim putem dostavljamo Vam Godišnji izveštaj (godišnji finansijski izveštaj sa izveštajem revizora, godišnji izveštaj o poslovanju društva i izjavi lica odgovornih za sastavljanje godišnjih izveštaja) a.d. Fabrike šećera TE-TO Senta, za 2012. godinu, i to:

1. original - potpisan i overen,
2. elektronska verzija u .pdf formatu na 2 zatvorena CD u read-only verziji

U smislu člana 51. gore pomenutog Zakona, napominjemo da Godišnji izveštaj još nije usvojen od strane Skupštine akcionara društva, budući da redovna godišnja skupština akcionara do dana slanja ovog dopisa nije održana.

S poštovanjem

\_\_\_\_\_  
Lila Nađ Fodor





**AD FABRIKA ŠEĆERA  
TE - TO SENTA**

**Notadolce®**

*Život je sladak*

AD FABRIKA ŠEĆERA TE-TO SENTA  
Dana 29.04.2013. godine

AD FABRIKA ŠEĆERA  
TE-TO SENTA  
Broj: 5625/7  
Dana: 10.05.2013. god.  
SENTA

Na osnovu člana 37 Statuta a.d. Fabrike šećera TE-TO Senta, Generalni direktor privrednog društva a.d. Fabrika šećera TE-TO Senta, Senta, ul Karađorđeva bb, matični broj 08618526, PIB 101099446, Teodora Deak, dana 29.04.2013. godine, donosi sledeću napomenu:

### N A P O M E N A

Shodno članu 51. Zakona o tržištu kapitala («Sl.glasnik RS» br. 31/2011), napominjem da u momentu objavljivanja Godišnjeg izveštaja a.d. Fabrike šećera TE-TO Senta, Odluka o raspodeli dobiti za 2012. godinu još nije usvojena od strane Skupštine akcionara društva, budući da redovna godišnja skupština akcionara do dana objavljivanja Godišnjeg izveštaja nije održana.

AD FABRIKA ŠEĆERA TE-TO

Generalni direktor, Teodora Deak



AD Fabrika šećera TE - TO  
24400 Senta, Karadorđeva bb  
tel.: centrala (+381) 24 646 100  
fax: uprava (+381) 24 646 132  
prodaja (+381) 24 646 203  
proizvodnja (+381) 24 646 218



ISO 9001:2008  
ISO 22000 : 2005  
ISO 14001 : 2004  
HACCP

Tekući račun kod:  
UNICREDIT BANKA Beograd: 170 - 300474555 - 65  
SOCIETE GENERALE Beograd: 275 - 220007702 - 50  
BANCA INTESA Beograd: 160 - 921498 - 82

AD FABRIKA ŠEĆERA TE-TO SENTA

Notad<sup>♥</sup>Ice®

*Život je sladak*

**10**

**GODINA  
SA VAMA**

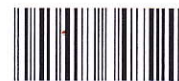
**FINANSISJKI IZVEŠTAJI  
ZA 2012 GODINU**

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>					
08618526 Maticni broj	1081 Sifra delatnosti	101099446 PIB			
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>					
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20	21	22	23 24 25 26

Naziv :Ad Fabrika šećera TE-TO Senta

Sediste : Senta, Karađorđeva bb

## BILANS STANJA



7005017348520

na dan 31.12.2012. godine

- 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
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		1770508	1727451
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	14	3580	5661
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1766355	1721100
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	15	1766355	1721100
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		573	690
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		246	246
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		327	444
	<b>B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)</b>	012		4332946	4252047
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	16	3106856	3262775
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		1226090	989272
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	17	1097258	808557
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		1662	0
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	18	25041	16113
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	19	32793	23555




Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	20	69336	141047
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021	13	1880	0
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		6105334	5979498
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		6105334	5979498
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025	28	343731	788683
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101	21	2620509	2771953
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		681199	681199
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		557797	557797
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
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		1381513	1532957
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		3484825	3204525
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	22	56000	36000
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	23	368524	254037
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		368444	251851
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		80	2186
	<b>III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)</b>	116		3060301	2914488
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	24	1708808	1639586
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	25	514519	1134728
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	26	725805	32162
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	27	111169	41455
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	66557

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		0	3020
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		6105334	5979498
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	28	343731	788683

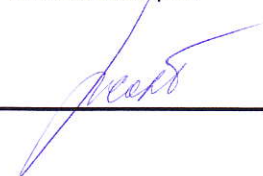
U Senta dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja





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)



<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>					
08618526 Maticni broj	1081 Sifra delatnosti	101099446 PIB			
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>					
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20	21	22	23 24 25 26

Naziv : Ad Fabrika šećera TE-TO Senta

Sediste : Senta, Karađorđeva bb

## BILANS USPEHA



7005017348537

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
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204+205+206)</b>	201		8242295	8326274
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	8215163	7296796
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	6	21471	32300
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	6	57695	986095
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205	6	56538	21077
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	6	4504	32160
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		6513721	6277817
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	7	361803	127058
51	2. Troskovi materijala	209	7	4661409	4636644
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	8	407073	412236
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211	9	246679	228848
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	10	836757	873031
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		1728574	2048457
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	11	228187	131592
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	11	383319	417412
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	12	24905	48478
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	12	144459	190429
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		1453888	1620686
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

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
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		1453888	1620686
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	13	78451	87396
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	13	0	333
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	13	4900	0
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		1380337	1532957
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		1380337	1532957
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233	29	3	3
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

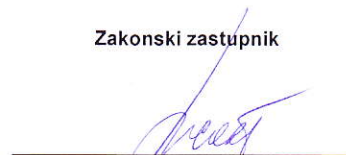
U Senti dana 27.2. 2013. godine

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)

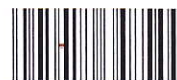


Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08618526 Maticni broj	1081 Sifra delatnosti	101099446 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Ad Fabrika šećera TE-TO Senta

Sediste : Senta, Karađorđeva bb

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017348544

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
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	8207829	7013051
1. Prodaja i primljeni avansi	302	7823468	6580682
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	954	3392
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	383407	428977
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	7367319	5818633
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	6433279	5134608
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	384422	334622
3. Placene kamate	308	190960	172820
4. Porez na dobitak	309	146718	39876
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	211940	136707
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311	840510	1194418
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I )</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 5 )</b>	313	19355	8518
1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314	0	3346
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1116	688
3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316	16066	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	2173	4484
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 3 )</b>	319	295234	387413
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	293634	353818
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322	1600	33595
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324	275879	378895

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 3 )</b>	325	2305440	1603198
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	2305440	1603198
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	.	
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329	2862162	2536555
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	2152292	2304551
3. Finansijski lizing	332	3033	3336
4. Isplacene dividende	333	706837	228668
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335	556722	933357
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	10532624	8624767
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	10524715	8742601
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	7909	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339	0	117834
<b>Ä...Ä". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	23555	143431
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	4913	3739
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	3584	5781
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	32793	23555

U Senb dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja





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										
08618526 Maticni broj			1091 Sifra delatnosti				101099446 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre										
750 1 2 3 Vrsta posla			19	20	21	22	23	24	25	26

Naziv : Ad Fabrika šećera TE-TO Senta

Sediste : Senta, Karađorđeva bb

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017348568

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 _____	401	676715	414	4484	427		440	87933
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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	676715	417	4484	430		443	87933
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	676715	420	4484	433		446	87933
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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	676715	423	4484	436		449	87933
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	676715	426	4484	439		452	87933

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	469696	466		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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	469696	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	168	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	469864	472		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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	469864	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	469864	478		491		504	

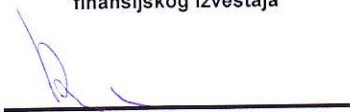


Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037.237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	254528	518		531		544	1493356
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	254528	521		534		547	1493356
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1532957	522		535		548	1533125
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	254528	523		536		549	254528
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	1532957	524		537		550	2771953
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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	1532957	527		540		553	2771953
11	Ukupna povecanja u tekuceoj godini	515	1380337	528		541		554	1380337
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	1531781	529		542		555	1531781
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	1381513	530		543		556	2620509

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

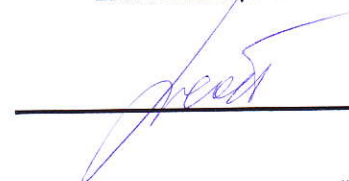
U Senta dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja





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)



<b>Popunjava pravno lice - preduzetnik</b>						
08618526 Maticni broj	1081 Sifra delatnosti	101099446 PIB				
<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b>						
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20	21	22	23	24 25 26

Naziv :Ad Fabrika šećera TE-TO Senta

Sediste : Senta, Karađorđeva bb

## STATISTICKI ANEKS



7005017348551

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	57	68
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	194	198

### 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	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	15947	10286	5661
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	2923	XXXXXXXXXXXX	2923
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	4260	XXXXXXXXXXXX	5004
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	14610	11030	3580
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	5874791	4153691	1721100
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	280611	XXXXXXXXXXXX	280611
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	36664	XXXXXXXXXXXX	235356
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	6118738	4352383	1766355

## 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	191228	198185
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	3540	17946
12	3. Gotovi proizvodi	618	2827916	2812352
13	4. Roba	619	58437	202339
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	*	
15	6. Dati avansi	621	25735	31953
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>3106856</b>	<b>3262775</b>

## 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	676715	676715
	u tome : strani kapital	624	614763	621111
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	4484	4484
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>681199</b>	<b>681199</b>

## 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
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	400414	400414
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	576596	576596
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636	69527	69527
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637	100119	100119
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	<b>676715</b>	<b>676715</b>



## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	1013885	735826
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	496346	1102607
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	835	264
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	626101	631385
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	12542176	11542292
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	193106	201365
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	25194	29550
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	40393	44906
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	1383997	229737
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	14970	10702
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	464804	451215
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>16801807</b>	<b>14979849</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	1251530	1310040
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	253881	273111
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	45993	47972
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	83766	78610
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	10816	2211
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	12617	10332
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	613730	658656
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	80748	103130
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659	32824	30721
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	226679	202848
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	29634	31093
553	13. Troškovi platnog prometa	663	10695	12964



Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	609	547
555	15. Troškovi poreza	665	32647	43057
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	194997	192715
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	194997	210332
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	187896	181477
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	6007	953
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>3270066</b>	<b>3390769</b>

## 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	365356	142286
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	615	0
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	0	30984
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	23591	12991
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	2173	4484
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>391735</b>	<b>190745</b>

## 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	5866	10206
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
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		
<b>8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)</b>	<b>688</b>	<b>5866</b>	<b>10206</b>



**X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693	0	73476
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695	0	73476
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

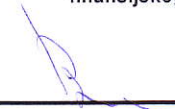
**XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

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

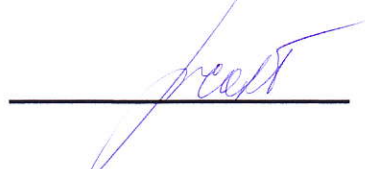
U Senti dana 27.2. 2013. godine

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)

**AD Fabrika šećera TE-TO Senta**

**Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu  
31.12.2012. godine**

## **1. OSNIVANJE I DELATNOST**

### **a) Osnovne informacije**

Ad Fabrika šećera TE-TO Senta (u daljem tekstu: Preduzeće) se bavi proizvodnjom i prodajom rafinisanog šećera, melase i sušenih reznaca šećerne repe kao i proizvodnjom termoelektrične i toplotne energije.

Preduzeće je osnovano davne 1961. godine, od kada je stalno prisutno u industriji šećera.

Sedište preduzeća je u Senti u ulici Karađorđeva b.b. U objektu pod tom adresom se nalazi Tehnički sektor, Komercijalni sektor, Služba za zaštitu životne sredine, Služba Nabavke i Sirovinski sektor. Upravna zgrada se nalazi u centru grada u ulici Zlatna greda broj 6. U njoj se nalazi Generalni direktor, Finansijski-opšti sektor i Služba informatike.

Na dan 31.12.2012. u preduzeću je zaposleno 186 radnika, 173 stalna i 13 na određeno vreme

### **b) Vlasništvo**

Na osnovu ugovora o stranom ulaganju putem kupovine akcija od 8. avgusta 2002. godine između Preduzeća i SFIR SOCIETA FONDARIA INDUSTRIALE ROMAGNOLA S.p.A., Čezena, Italija (u daljem tekstu: SFIR), SFIR je kupio novo emitovane akcije u vrednosti od EUR 3.800 hiljada. Prodaja je izvršena na osnovu rešenja Savezne komisije za hartije od vrednosti i finansijsko tržište. SFIR je po osnovu kupovine akcija postao većinski vlasnik (56%) kapitala Preduzeća.

Osnivač preduzeća SFIR je preneo vlasništvo nad svim akcijama preduzeću SAIEST Sviluppo Agro Industriale dell'EST S.p.A., Čezena, Italija (u daljem tekstu: SAIEST). Ova promena je registrovana u privrednom sudu u 2004. godini.

Skupština SAIEST- a je dana 04.06.2008. godine donela odluku o spajanju uz pripajanje sa FINANZIARIA SACCARIFERA ITALO-IBERICA S.p.A. Spajanje uz pripajanje je upisano kod REGISTAR PRIVREDNIH DRUŠTAVA FORLI-CESENA dana 29.09.2008. godine pod ekonomsko-administrativnim brojem 224654. Registrovanje promene vlasništva po zakonima R Srbije je izvršeno 12.05.2009. godine.

Vanredna Skupština AD Fabrike šećera Te-To Senta je dana 12.11.2010. godine usvojila odluku o dokapitalizaciji VII emisije preferencijalnih akcija. Dokapitalizacija je uspešno završena. Komisija za Hartije od vrednosti je izdavaocu AD Fabrici šećera Te-To Senta odobrila izdavanje preferencijalnih hartija od vrednosti unapred poznatim kupcima, rešenjem broj 4/0-52-4503/6-10 od 17.12.2010. godine i akcije su redovno rasknjižene u Centralni registar HoV.

Većinski vlasnik FINANZIARIA SACCARIFERA ITALO-IBERICA S.p.A. na dan 31. decembar 2012. godine kontroliše 81,85% kapitala Preduzeća, odnosno poseduje 78,75% običnih akcija i 99,68% prioriternih akcija.

## **2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **2.1. Izjava o usklađenosti**

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008, 2/2010, 101/2012 i 118/2012), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane Odbora direktora dana **26.02.2013.** godine.

### **2.2. Pravila procenjivanja**

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti.

### **2.3. Zvanična valuta izveštavanja**

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

### **2.4. Korišćenje procenjivanja**

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima.



Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

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

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

- Napomena 3.6 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.6 – Obezvredjenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.4 – Obezvredjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.9 – Rezervisanja po osnovu sudskih sporova,
- Napomena 3.8 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

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

#### **3.1. Konsolidacija**

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva. Društvo ne sastavlja konsolidovane finansijske izveštaje.

#### **3.2. Načelo stalnosti poslovanja (“going concern“)**

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja (“going concern” konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

#### **3.3. Poslovne promene u stranoj valuti**

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2012.	2011.
CHF	94,1922	85,9121
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	104,6409

### 3.4. Finansijski instrumenti

#### *Klasifikacija*

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

*Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha*

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.

#### *Kredit i potraživanja*

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

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

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

#### *Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

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

#### *Obezvredjenje finansijskih sredstava*

Društvo obračunava obezvređenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Sva potraživanja koja su u kašnjenju, kao i za sva ostala potraživanja za koja se proceni da su nenaplativa, formira se ispravka vrednosti u punom iznosu dospelih, a nenaplaćenih potraživanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi Odbor direktora Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi Odbor direktora Društva.

#### *Finansijske obaveze*

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

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

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

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

#### *Obaveze iz poslovanja*

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

### **3.5. Nematerijalna ulaganja**

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



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

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

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

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

### **3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema**

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

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

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknativ iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknativne vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2012. %	Procenjeni vek trajanja u godinama	2011. %	Procenjeni vek trajanja u godinama
Građevinski objekti	1,33-6,77	15-75	1,33-6,77	15-75
Kompjuterska oprema	20	5	20	5
Motorna vozila	14,3-15,5	6-7	14,3-15,5	6-7
Nameštaj i ostala oprema	6-16	6-17	6-16	6-17

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

### 3.7. Zalihe

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

Nabavnu vrednost sirovina i robe čini faktorna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove za koje se proceni da je nabavna vrednost veća od neto prodajne ili upotrebne vrednosti.

### 3.8. Naknade zaposlenima

*Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje*

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

*Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada*

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

Pored toga, Društvo može, na osnovu odluke Generalnog direktora, da isplati jubilarne nagrade. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2012. godine.

*Kratkoročna, plaćena odsustva*

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

### **3.9. Rezervisanja**

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

### **3.10. Kapital**

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, ostali kapital, emisionu premiju i statutarne rezerve.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

Osnovni akcijski kapital se sastoji iz običnih i prioritetnih akcija

### **3.11. Prihodi**

*Prihodi od prodaje i pružanja usluga*

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

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



#### *Prihodi od aktiviranja učinaka*

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

#### *Finansijski prihodi*

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika i ostale finansijske prihode.

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

#### *Ostali prihodi*

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobiti po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava), dobiti po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobiti od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine.

### **3.12. Rashodi**

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

#### *Poslovni rashodi*

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

#### *Finansijski rashodi*

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

#### *Ostali rashodi*

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

### 3.13. Porez na dobitak

#### *Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporezivi dobitak. Oporezivi dobitak se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Poreski gubici nastali u 2009. godini i ranije mogu se iskoristiti za umanjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

#### *Odloženi porez*

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

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

### 3.14. Zarada po akciji

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

#### 4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

##### 4.1. Tržišni rizik

###### (a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti *i/ili sa valutnom klauzulom*. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2012. godine:

	EUR*	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7.427	25.366	32.793
Potraživanja	473.628	540.257	1.013.885
Kratkoročni finansijski plasmani	2.300	22.741	25.041
Ostala potraživanja	13.827	75.020	88.847
<b>Ukupno</b>	<b>497.182</b>	<b>663.384</b>	<b>1.160.566</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	237.012	1.471.796	1.708.808
Obaveze iz poslovanja	62.895	433.451	496.346
Dugoročne obaveze	275.201	93.323	368.524
Ostale obaveze	5.236	813.847	819.083
<b>Ukupno</b>	<b>580.344</b>	<b>2.812.417</b>	<b>3.392.761</b>
<b>Neto devizna pozicija</b>			
<b>na dan 31. decembar 2012.</b>	<b>(83.162)</b>	<b>(2.149.033)</b>	<b>(2.232.195)</b>



U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

	EUR*	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	823	22.732	23.555
Potraživanja	220.861	514.965	735.826
Kratkoročni finansijski plasmani	2.117	13.996	16.113
Ostala potraživanja	0	161.788	161.788
<b>Ukupno</b>	<b>223.801</b>	<b>713.481</b>	<b>937.282</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	369.586	1.270.000	1.639.586
Obaveze iz poslovanja	93.804	1.008.803	1.102.607
Dugoročne obaveze	154.787	99.250	254.037
Ostale obaveze	0	101.449	101.449
<b>Ukupno</b>	<b>618.177</b>	<b>2.479.502</b>	<b>3.097.679</b>
<b>Neto devizna pozicija</b>			
<b>na dan 31. decembar 2011.</b>	<b>(394.376)</b>	<b>(1.766.021)</b>	<b>(2.160.397)</b>

\*U koloni EUR su iskazane protivvrednosti valutnih iznosa u RSD

**(b) Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo raznim rizicima koji kroz efekte promena visine tržišnih kamatnih stopa deluju na njegov finansijski položaj i tokove gotovine. Poslovanje Društva je izloženo riziku promene kamatnih stopa u meri u kojoj kamatonosna sredstva i kamatonosne obaveze dospevaju za naplatu u različito vreme ili u različitim iznosima.

U sledećoj tabeli je prikazana izloženost Društva riziku promene kamatnih stopa:

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(184.792)	(313.923)
	<b>(184.792)</b>	<b>(313.923)</b>
<b>Instrumenti sa varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Finansijska sredstva	-	-
Finansijske obaveze	(1.892.540)	(1.579.700)
	<b>(1.892.540)</b>	<b>(1.579.700)</b>

S obzirom da Društvo nema značajnu kamatonosnu imovinu, prihod Društva i tokovi gotovine u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatnih stopa proističe prvenstveno iz obaveza po osnovu primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita od banaka. Krediti su primljeni po promenljivim i fiksnim kamatnim stopama i izlažu Društvo kamatnom riziku tokova gotovine. Tokom 2012. godine, obaveze po kreditima su bile sa varijabilnom i fiksnom kamatnom stopom. Varijabilne kamatne stope su vezane za Euribor, Belibor i Referentnom kamatnom stopom NBS. Obaveze po kreditima sa promenljivim kamatnim stopama bile su izražene u stranjoj i domaćoj valuti ili se radi o kreditima sa valutnom klauzulom (EUR).

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

#### **4.2. Rizik likvidnosti**

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

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

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

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

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2012. godine:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	32.793	-	-	-	32.793
Potraživanja	1.013.885	-	-	-	1.013.885
Kratkoročni finansijski plasmani	10.041	15.000	-	-	25.041
Ostala potraživanja	38.857	49.990	-	-	88.847
<b>Ukupno</b>	<b>1.095.576</b>	<b>64.990</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.160.566</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	98.589	1.610.219	-	-	1.708.808
Obaveze iz poslovanja	493.743	2.603	-	-	496.346
Dugoročne obaveze	-	-	368.524	-	368.524
Ostale obaveze	181.224	637.859	-	-	819.083
<b>Ukupno</b>	<b>773.556</b>	<b>2.250.681</b>	<b>368.524</b>	<b>0</b>	<b>3.392.761</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2012.</b>	<b>322.020</b>	<b>(2.185.691)</b>	<b>(368.524)</b>	<b>0</b>	<b>(2.232.195)</b>

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

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	3 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23.555	-	-	-	23.555
Potraživanja	735.826	-	-	-	735.826
Kratkoročni finansijski plasmani	16.113	-	-	-	16.113
Ostala potraživanja	161.788	-	-	-	161.788
<b>Ukupno</b>	<b>937.282</b>				<b>937.282</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	836	1.638.750	-	-	1.639.586
Obaveze iz poslovanja	1.102.084	523	-	-	1.102.607
Dugoročne obaveze	-	-	254.037	-	254.037
Ostale obaveze	101.449	-	-	-	101.449
<b>Ukupno</b>	<b>1.204.369</b>	<b>1.639.273</b>	<b>254.037</b>	<b>0</b>	<b>3.097.679</b>
<b>Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.</b>	<b>(267.087)</b>	<b>(1.639.273)</b>	<b>(254.037)</b>	<b>0</b>	<b>(2.160.397)</b>

#### 4.3. Kreditni rizik

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

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, menice, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnjenja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 32.793 (31. decembar 2011. godine: RSD 23.555 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Društvo ima politiku da izdaje garancije ili da se pojavljuje kao jamac u kreditnim poslovima samo prema svojim proizvođačima šećerne repe.



*Potraživanja od kupaca*

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kupci u zemlji	540.257	514.965
Kupci u inostranstvu	473.628	220.861
- Evro zona	473.628	220.861
- Ostali	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>1.013.885</b>	<b>735.826</b>

*Ispravka vrednosti*

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2012.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2012.</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>
Nedospela potraživanja	458.164	-	650.362	-
Docnja od 0 do 30 dana	60.210	-	32.005	-
Docnja od 31 do 60 dana	317.508	-	24.664	-
Docnja preko 60 dana	430.270	252.267	224.613	195.818
<b>Ukupno</b>	<b>1.266.152</b>	<b>252.267</b>	<b>931.644</b>	<b>195.818</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje 1. januara	195.818	165.862
Povećanja	102.440	51.270
Smanjenja	(14.276)	(5.772)
Otpisi	(31.715)	(15.542)
<b>Stanje 31. decembar</b>	<b>252.267</b>	<b>195.818</b>

#### 4.4. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a akcionarima obezbedilo dividende. Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da razmotri sledeće opcije: korekcija isplata dividendi akcionarima ili izdavanje novih akcija kako bi se smanjila dugovanja.

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

Na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine, koeficijent zaduženosti Društva bio je kao što sledi:

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Obaveze po osnovu kredita – ukupno	2.074.956	1.888.094
Minus: Gotovinski ekvivalenti i gotovina	(32.793)	(23.555)
Neto dugovanje	2.042.163	1.864.539
Sopstveni kapital	2.620.509	2.771.953
 Kapital – ukupno	 <b>4.662.672</b>	 <b>4.636.492</b>
 <b>Koeficijent zaduženosti</b>	 <b>43,80%</b>	 <b>40,21%</b>

#### **4.5 Pravična (fer) vrednost**

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

Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

#### **5. PRIHODI OD PRODAJE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje robe	365.356	142.286
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga-ostala povezana pravna lica	1.301.207	545.285
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	4.150.846	4.453.357
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u inostranstvu	2.397.754	2.155.868
 <b>Ukupno</b>	 <b>8.215.163</b>	 <b>7.296.796</b>

## 6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	21.471	32.300
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	57.695	986.095
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	(56.538)	(21.077)
Prihodi od uslovljenih donacija	615	30.984
Drugi poslovni prihodi	3.889	1.176
<b>Ukupno</b>	<b><u>27.132</u></b>	<b><u>1.029.478</u></b>

## 7. TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	361.803	127.058
Troškovi materijala za izradu	3.213.798	3.074.489
Troškovi ostalog materijala	196.081	252.114
Troškovi goriva i energije	1.251.530	1.310.041
<b>Ukupno</b>	<b><u>5.023.212</u></b>	<b><u>4.763.702</u></b>

## 8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bruto zarada	253.881	273.111
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	45.993	47.972
Troškovi naknade za privremeno-povremene poslove	16.986	17.093
Troškovi sezonske radne snage	62.022	60.713
Ostali lični rashodi	28.191	13.347
<b>Ukupno</b>	<b><u>407.073</u></b>	<b><u>412.236</u></b>

## 9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	225.935	202.310
- nematerijalna ulaganja	744	538
<b>Ukupno</b>	<b><u>226.679</u></b>	<b><u>202.848</u></b>
Troškovi rezervisanja za:		
- sudske sporove	20.000	26.000
<b>Ukupno</b>	<b><u>20.000</u></b>	<b><u>26.000</u></b>
<b>Ukupno</b>	<b><u>246.679</u></b>	<b><u>228.848</u></b>



**10. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi transportnih usluga	405.358	432.715
Troškovi usluga održavanja	44.100	43.874
Troškovi zakupnina	80.748	103.130
Troškovi reklame i propagande	23.957	7.337
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	59.567	71.600
Troškovi neproizvodnih usluga	129.169	112.042
Troškovi reprezentacije	12.568	7.702
Troškovi premije osiguranja	29.635	31.094
Troškovi platnog prometa	10.695	12.964
Troškovi poreza	32.647	43.057
Ostali nematerijalni troškovi	8.314	7.516
<b>Ukupno</b>	<b><u>836.758</u></b>	<b><u>873.031</u></b>

**11. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Finansijski prihodi</b>		
Pozitivne kursne razlike-matično pravno lice	184	437
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica- kamate	14.504	926
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica- pozitivne kursne razlike	73.738	42.687
Prihodi od kamata	9.087	12.065
Pozitivne kursne razlike	104.648	67.649
Ostali finansijski prihodi	26.026	7.828
<b>Ukupno</b>	<b><u>228.187</u></b>	<b><u>131.592</u></b>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Finansijski rashodi matično i povezana pravna lica	4.981	12.041
Kamate- povezana pravna lica	-	17.617
Negativne kursne razlike povezana pravna lica	33.538	96.540
Rashodi kamata	194.997	192.715
Negativne kursne razlike	141.977	98.499
Ostali finansijski rashodi	7.826	-
<b>Ukupno</b>	<b><u>383.319</u></b>	<b><u>417.412</u></b>
<b>Neto finansijski prihodi/rashodi</b>	<b><u>(155.132)</u></b>	<b><u>(285.820)</u></b>

**12. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Ostali prihodi</b>		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	946	7.969
Dobici od prodaje osnovnih sred.-povezana pravna lica	-	-
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih HOV	-	3.346
Dobici od prodaje materijala	3.487	522
Dobici od prodaje materijala-povezana pravna lica	-	-
Viškovi	-	4
Naplaćena otpisana potraživanja	14.276	5.776
Prihodi po osnovu efektivne ugovorene zaštite od rizika	1.732	1.717
Prihodi od smanjenja obaveza	1.399	9.251
Ostali nepomenuti prihodi	3.063	17.106
Prihodi od usklađivanje vrednosti dugoroč. finans. sr.	<u>1</u>	<u>2.787</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>24.904</u></b>	<b><u>48.478</u></b>
<b>Ostali rashodi</b>		
Troškovi rashoda osnovnih sredstava	211	99.670
Gubici od prodaje materijala	4.001	4.450
Manjkovi	581	28
Rashodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika	20.470	12.001
Rashodi po osnovu direktnog otpisa	-	4.561
Ostali nepomenuti rashodi	11.510	16.032
Obezvredivanje dugoročnih finansijskih plasmana	-	1.974
Obezvredivanje zaliha materijala i robe	5.037	351
Obezvredivanje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>102.649</u>	<u>51.362</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>144.459</u></b>	<b><u>190.429</u></b>

**13. POREZ NA DOBITAK**

**a) Komponente poreza na dobitak**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući poreski rashod	(78.451)	(87.396)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	<u>4.900</u>	<u>(333)</u>
<b>Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda</b>	<b><u>(73.551)</u></b>	<b><u>(87.729)</u></b>

**b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope**

U hiljadama RSD	2012.	2011.
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>	<b>1.453.888</b>	<b>1.620.686</b>
Obračunati porez po stopi od 10%	145.389	162.069
Efekti stalnih razlika	7.352	8.948
Efekti privremenih razlika	4.161	3.441
Iskorišćeni poreski krediti	(78.451)	(87.062)
<b>Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu</b>	<b>78.451</b>	<b>87.396</b>
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski prihodi	4.900	-
Odloženi poreski rashodi	-	333
<b>Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha – poreski prihod/(rashod)</b>	<b>73.551</b>	<b>87.729</b>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	<i>5,06%</i>	<i>5,41%</i>

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo nema neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

Neiskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2012. godine iznosi RSD 275.896 hiljada.

**c) Odložena poreska sredstva/obaveze**

Odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 1.880 hiljada nastala su kao posledica razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja, kao i po osnovu poreskog kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2012.			2011.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	1.880	-	1.880	-	(3.020)	(3.020)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	-	-	-	-	-
<b>Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto</b>	<b>1.880</b>	<b>-</b>	<b>1.880</b>	<b>-</b>	<b>(3.020)</b>	<b>(3.020)</b>



#### 14. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Pravo korišćenja zemlja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>				
<b>Stanje na 1. januar 2012.</b>	<b>11.668</b>	<b>4.279</b>	-	<b>15.947</b>
Povećanja	-	-	2.923	<b>2.923</b>
Smanjenje	-	(4.260)	-	<b>(4.260)</b>
Prenos sa/na investicije u toku	2.923	-	(2.923)	<b>0</b>
<b>Stanje na 31. decembar 2012.</b>	<b>14.591</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>14.610</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>				
<b>Stanje 1. januar 2012.</b>	<b>10.286</b>	-	-	<b>10.286</b>
Amortizacija za 2012. godinu	744	-	-	<b>744</b>
Prodaja/rashod	-	-	-	-
<b>Stanje na 31. decembar 2012.</b>	<b>11.030</b>	-	-	<b>11.030</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine</b>	<b>3.561</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>3.580</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine</b>	<b>1.382</b>	<b>4.279</b>	<b>0</b>	<b>5.661</b>

#### 15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

<u>U hiljadama RSD</u>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>					
<b>Stanje na 1. januar 2012.</b>	<b>11.151</b>	<b>2.207.771</b>	<b>3.638.096</b>	<b>17.773</b>	<b>5.874.791</b>
Povećanja	4.260	-	-	267.141	<b>271.401</b>
Prodaja/rashod	-	(9.060)	(18.393)	-	<b>(27.453)</b>
Prenos sa/na investicije u toku	8.812	39.124	228.415	(276.351)	<b>0</b>
<b>Stanje na 31. decembar 2012.</b>	<b>24.223</b>	<b>2.237.835</b>	<b>3.848.118</b>	<b>8.563</b>	<b>6.118.739</b>
<b>Akumulirana ispravka vrednosti</b>					
<b>Stanje 1. januar 2012.</b>	-	<b>1.695.226</b>	<b>2.458.465</b>	-	<b>4.153.691</b>
Amortizacija za 2012. godinu	-	32.964	192.971	-	<b>225.935</b>
Prodaja/rashod	-	(9.060)	(18.182)	-	<b>(27.242)</b>
<b>Stanje na 31. decembar 2012.</b>	-	<b>1.719.130</b>	<b>2.633.254</b>	-	<b>4.352.384</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine</b>	<b>24.223</b>	<b>518.705</b>	<b>1.214.864</b>	<b>8.563</b>	<b>1.766.355</b>
<b>Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine</b>	<b>11.151</b>	<b>512.545</b>	<b>1.179.631</b>	<b>17.773</b>	<b>1.721.100</b>

Na dan 31. decembra 2012. godine, neotpisana vrednost nekretnina Društva nad kojima je uspostavljena hipoteka kao sredstvo obezbeđenja otplate kredita odobrenih od strane Banke Intesa i Societe Generale Banke, iznosi RSD 518.705 hiljada.

## 16. ZALIHE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Materijal	122.965	114.260
Rezervni delovi	64.938	65.072
Alat i inventar	8.315	18.853
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(4.990)</i>	
	<b>191.228</b>	<b>198.185</b>
Nedovršena proizvodnja	3.540	17.946
Gotovi proizvodi	2.827.916	2.812.352
Roba	58.437	202.339
Dati avansi za zalihe	25.735	31.953
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
	<b>2.915.628</b>	<b>3.064.590</b>
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>3.106.856</b>	<b>3.262.775</b>

Na dan 31.12.2012.godine Društvo ima pod ručnom zalogom zalihe gotovih proizvoda na belom kristal šećeru u vrednosti od RSD 884.792 po osnovu uzetih kredita od Societe Generale Banke, Credit Agricole banke i od Unicredit banke.

## 17. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci- povezana pravna lica	473.606	213.114
Kupci u zemlji	780.924	700.109
Povezana pravna lica	-	-
Kupci u zemlji za kamate	-	-
Kupci u inostranstvu	11.622	18.421
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(252.267)</u>	<u>(195.818)</u>
	<b><u>1.013.885</u></b>	<b><u>735.826</u></b>
<b>Ostala potraživanja iz poslovanja</b>		
Potraživanja iz specifičnih poslova	49.990	62.133
Potraživanja za kamate povezana pravna lica	13.827	-
Potraživanja za kamate i dividende	68	501
Potraživanja od zaposlenih	607	393
Ostala tekuća potraživanja	18.881	9.704
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
	<b><u>83.373</u></b>	<b><u>72.731</u></b>
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b><u>1.097.258</u></b>	<b><u>808.557</u></b>
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	<b><u>1.662</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Saldo na dan 31. decembra</b>	<b><u>1.098.920</u></b>	<b><u>808.557</u></b>

## 18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ostali kratkoročni plasmani- povezana pravna lica	-	-
Potraživanja po menicama	15.891	5.544
Potraživanja po faktoringu	5.250	8.452
Potraživanja po depozitu	2.300	2.117
Drugo kratkoročni finansijski plasmani	1.600	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>25.041</u></b>	<b><u>16.113</u></b>

## 19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući račun	25.366	22.732
Izdvojena novčana sredstva	-	-
Blagajna	-	-
Devizni račun	7.427	823
Deponovana ostala novčana sredstva	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>32.793</b>	<b>23.555</b>

## 20. POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Porez na dodatu vrednost	3.812	89.057
Unapred plaćeni troškovi	62.480	48.991
Potraživanja za nefakturisani prihod za centralno grejanje	-	-
Potraživanja za naknadu štete	-	-
Ostalo	3.044	2.999
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>69.336</b>	<b>141.047</b>

## 21. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se odnosi na obične i prioritetne akcije. Na dan 31. decembra 2012. godine, akcijski kapital se sastoji od 400.414 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.440 RSD, i 69.527 prioritetnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 1.440 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene.

Većinski vlasnik Društva je Finanziaria Saccarifera Italo-Iberica sa 78,75% akcija i prava glasa. Takođe, Finanziaria Saccarifera Italo-Iberica poseduje 99,68% prioritetnih akcija.



Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2012. godine je sledeća:

**Obične akcije**

<b>Akcionar</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>U hiljadama RSD</b>	<b>Udeo u %</b>
FINANZIARIA S.I.I.SPA	315.344	454.095	78,75%
SOCIETA ITALIAN PER LE IMPRES	28.820	41.501	7,20%
PROINVESTMENTS A.D.	7.092	10.212	1,77%
FINWORLD A.D.	6.700	9.648	1,67%
UNICREDIT BANK SRBIJA AD-KASTODI RAČUN	6.667	9.600	1,67%
EGP INVESTMENTS DOO	4.636	6.676	1,16%
INFINITIV D.O.O.	4.038	5.815	1,01%
SUPRA GROUP D.O.O.	2.858	4.116	0,71%
VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD KASTODI RAČUN	2.016	2.903	0,50%
A BANKA VIPA D.D.	1.912	2.753	0,48%
MANJINSKI AKCIONARI	<u>20.331</u>	<u>29.277</u>	<u>5,08%</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>400.414</u></b>	<b><u>576.596</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

**Prioritetne akcije**

<b>Akcionar</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>U hiljadama RSD</b>	<b>Udeo u %</b>
FINANZIARIA S.I.I.SPA	69.303	99.796	99,68%
TRENTMOOR LTD	133	192	0,19%
DEVIĆ LASLO	15	22	0,02%
SUBOTIN RADOVAN	15	22	0,02%
DEAK TEODORA	13	19	0,02%
GEBLEŠ ERŽEBET	10	14	0,01%
KOŠ ŽUŽANA	10	14	0,01%
JO LAJOŠ	6	9	0,01%
MANDIĆ STANICA	5	7	0,01%
SABO ERŽEBET	5	7	0,01%
MANJINSKI AKCIONARI	<u>12</u>	<u>17</u>	<u>0,02%</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>69.527</u></b>	<b><u>100.119</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

Prioritetne akcije ne daju pravo glasa.

## 22. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Rezervisanja za sudske sporove	56.000	36.000
Ostala rezervisanja	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>56.000</u></b>	<b><u>36.000</u></b>

Na dan 31. decembar 2012. godine, Društvo je dopunilo rezervisanje sa RSD 20.000 hiljada za potencijalne gubitke koji mogu proisteći po osnovu verovatnog negativnog ishoda sudskog spora koji Ribolovački Savez Vojvodine vodi protiv Društva.

b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2011. i 2012. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Sudski sporovi izdata jemstva</u>
<b>Stanje na dan 1. januar 2011. godine</b>	<b>10.000</b>
Dodatna rezervisanja	26.000
Iskorišćena rezervisanja	-
Ukidanje u korist prihoda	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2011. godine</b>	<b><u>36.000</u></b>
Dodatna rezervisanja	20.000
Iskorišćena rezervisanja	-
Ukidanje u korist prihoda	-
<b>Stanje na dan 31. decembra 2012. godine</b>	<b><u>56.000</u></b>

## 23. DUGOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročni krediti povezanih pravnih lica	-	-
Dugoročni krediti od banaka	1.029.837	424.172
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	<u>2.376</u>	<u>5.527</u>
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	(661.393)	(172.320)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	<u>(2.296)</u>	<u>(3.342)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>368.524</u></b>	<b><u>254.037</u></b>

Dugoročne kredite čine:

	2012.		2011.	
	EUR	RSD	EUR	RSD
<i>Naziv banke</i>				
UniCredit Banka	-	46.154	-	-
Hypo Alpe Adria Bank	-	23.077	-	-
Credit Agricole	378	42.982	-	-
Credit Agricole	-	24.092	-	-
Societe Generale	1.083	123.159	-	-
Banca Intesa	958	108.980	1.458	152.602
Banca Intesa	-	-	-	99.250
	<b>2.419</b>	<b>368.444</b>	<b>1.458</b>	<b>251.852</b>

Dugoročni krediti odobreni su Društvu sa rokom otplate do 5 godina, uz kamatne stope u rasponu od 1,90% do 11,75% na godišnjem nivou.

Dospeće navedenih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine je prikazano u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Period otplate:		
Do 1 godine	-	-
Od 1 do 5 godina	368.444	251.852
Preko 5 godina	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>368.444</b>	<b>251.852</b>

#### 24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	1.045.119	1.463.924
Kratkoročni krediti u inostranstvu	-	-
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	661.393	172.320
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	2.296	3.342
Ostale tekuće obaveze	-	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>1.708.808</b>	<b>1.639.586</b>

Kratkoročne kredite čine:

<i>Naziv banke</i>	<b>2012.</b>		<b>2011.</b>	
	<b>EUR</b>	<b>RSD</b>	<b>EUR</b>	<b>RSD</b>
<b>Deo dugoročnih kredita koji dospeva</b>				
Banca Intesa	500	56.859	500	52.320
Banca Intesa	-	120.000	-	120.000
Credit Agricole	1.247	141.810	-	-
Credit Agricole	-	75.908	-	-
Societe Generale Bank	317	36.047	-	-
UniCredit Banka	-	153.846	-	-
Hypo Alpe Adria Banka	-	76.923	-	-
	<b>2.064</b>	<b>661.393</b>	<b>500</b>	<b>172.320</b>
<b>Kratkoročni krediti</b>				
Banca Intesa	-	200.000	-	200.000
UniCredit Banka	-	300.000	3.000	313.923
UniCredit Banka	-	41.814	-	400.000
Societe Generale Bank	-	400.000	-	400.000
Societe Generale Bank	-	93.305	-	-
Credit Agricole	-	-	-	150.000
National Bank of Greece	-	10.000	-	-
	<b>0</b>	<b>1.045.119</b>	<b>3.000</b>	<b>1.463.923</b>
	<b>2.064</b>	<b>1.706.512</b>	<b>3.500</b>	<b>1.636.243</b>

Kratkoročni krediti odobreni su društvu sa rokom otplate do 1 godine, uz kamatne stope u rasponu od 12,05% do 13,15 % na godišnjem nivou.

## 25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Dobavljači – povezana pravna lica	33.907	134.199
Dobavljači u zemlji	312.355	765.415
Dobavljači u inostranstvu	11.905	63.994
Primljeni avansi za proizvode i usluge	32.417	10.161
Ostale obaveze	105.762	128.838
Obaveze iz specifičnih poslova	18.173	32.121
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>514.519</b>	<b>1.134.728</b>

Ostale obaveze se odnose na obaveze prema faktor kućama po osnovu naplate potraživanja putem faktoringa uz korišćenje regresnog prava u vrednosti od RSD 105.750 hiljada (2011: RSD 117.481 hiljada).

## 26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	11.964	11.383
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.897	1.872
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	3.079	3.034
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3.215	3.155
Ostale obaveze prema zaposlenima	42	
Obaveze po osnovu kamata	18.247	9.614
Obaveze po osnovu dividenda	680.251	1.349
Ostale obaveze	7.110	1.755
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>725.805</b>	<b>32.162</b>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	75.104	-
Unapred obračunati troškovi	30.468	11.500
Razgraničeni obračunati troškovi nabavke	1.726	150
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	3.871	29.805
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>111.169</b>	<b>41.455</b>

Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine sadrže obaveze za porez na dividende u iznosu od 73.465 hiljada

## 28. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tuđa roba na zalihama	100.785	107.138
Date garancije proizvođačima šećerne repe	79.719	176.974
Bankarske i korporativne garancije	104.000	504.571
Primljene menice i garancije	59.227	-
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>343.731</b>	<b>788.683</b>

Tudja roba na zalihama u iznosu od RSD 100.785 hiljada na 31. decembra 2012. godine (31. decembar 2011. godine: RSD 107.138 hiljada) odnosi se na tuđ šećer i melasu na našim zalihama.



## 29. ZARADA PO AKCIJI

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Neto dobitak	1.380.337	1.532.957
Prosečan ponderisani broj akcija	469.941	469.941
<b>Zarada po akciji (u RSD)</b>	<b>2.937</b>	<b>3.262</b>

## 30. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

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

Ostale transakcije sa povezanim licima u 2012. prikazane su u sledećoj tabeli:

<b>Potraživanja i obaveze</b>			
	Kupci	Ostala potraživanja	Dobavljači
Star Šećer	-	-	(718)
Antares	-	-	-
FSII	-	-	(2.087)
SFIR	-	-	(31.102)
EUROSFIR	473.606	13.827	-
<b>Ukupno</b>	<b>473.606</b>	<b>13.827</b>	<b>(33.907)</b>

## **Prihodi i rashodi**

	Posl. prihodi	Fin. prihodi	Posl. rashodi	Fin. rashodi
Star Šećer	-	-	(5.241)	-
Antares	93	-	-	-
FSII	-	184	(7.313)	(3.140)
SFIR	94	3.553	(83.437)	(6.112)
EUROSFIR	1.301.020	84.688	-	(29.266)
<b>Ukupno</b>	<b>1.301.207</b>	<b>88.425</b>	<b>(95.991)</b>	<b>(38.518)</b>

Ostale transakcije sa povezanim licima u 2011. prikazane su u sledećoj tabeli:

**Potraživanja i obaveze**

	Kupci	Dobavljači	Ostale obaveze
Star Šećer	-	(1.134)	-
Antares	-	(103.265)	(6.514)
FSII	-	(14.201)	-
SFIR	3.718	(15.599)	-
EUROSFIR	209.396	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>213.114</b>	<b>(134.199)</b>	<b>(6.514)</b>

**Prihodi i rashodi**

	Poslovni prihodi	Fin. prihodi	Ostali prihodi	Posl. rashodi	Fin. rashodi
Star Šećer	-	926	-	(1.074)	-
Antares	-	-	378	(46.699)	-
FSII	-	437	-	(26.484)	(5.226)
SFIR	-	33.413	-	(26.513)	(118.820)
EUROSFIR	544.906	9.274	-	-	(2.152)
<b>Ukupno</b>	<b>544.906</b>	<b>44.050</b>	<b>378</b>	<b>(100.770)</b>	<b>(126.198)</b>

**31. POTENCIJALNE OBAVEZE**

**a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova**

Društvo je uključeno u veći broj sudskih sporova koji proističu iz njegovog svakodnevnog poslovanja i odnose se na komercijalna i ugovorna pitanja, kao i pitanja koja se tiču radnih odnosa, a koja se rešavaju ili razmatraju u toku regularnog poslovanja. Društvo procenjuje verovatnoću negativnih ishoda ovih pitanja, kao i iznose verovatnih ili razumnih procena gubitaka. Razumne procene obuhvataju prosuđivanje rukovodstva nakon razmatranja informacija koje uključuju obaveštenja, poravnanja, procene od strane pravnog sektora, dostupne činjenice, identifikaciju potencijalnih odgovornih strana i njihove mogućnosti da doprinesu rešavanju, kao i prethodno iskustvo.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo se javlja kao tužena strana u 4 sudska spora. Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva iznosi RSD 173.184 hiljada, ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu.

Konačan ishod sudskih sporova u toku je neizvestan. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 24, na dan 31. decembra 2012. godine Društvo je formiralo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proisteći iz navedenih sporova u ukupnom iznosu od RSD 56.000 hiljada.

**b) Izdata jemstva i garancije**

Preduzeće je izdalo garancije za proizvođače šećerne repe za zakup poljoprivrednog zemljišta i nabavku poljoprivredne mehanizacije. Vrednost izdatih garancija na 31.12.2012 iznosi Rsd 79.719 hiljada. Garancije su izdate prema Ministarstvu poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede, prema Garancijskom fondu Vojvodine i prema Bankama Intesa, Credit Agricole i Erste banke.

**32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA**

Dana 28.12.2012. godine kontrolor i većinski akcionar AD Fabrike šećera TE-TO Senta, italijanska kompanija FSII izvršila je dokapitalizaciju društva Star šećer doo (koje je u njihovom 100% vlasništvu), i to unosom svojih akcija AD Fabrika šećera TE-TO Senta, u društvo Star šećer doo. Registracijom prenosa akcija, društvo Star šećer doo Senta postaje kontrolor i većinski akcionar AD Fabrike šećera TE-TO Senta. Ova promena je isključivo deo procesa reorganizacije grupe italijanskih firmi.

Postupak registracije novog vlasnika društva kod Agencije za privredne registre je trenutno u toku.

Osim navedenog, nakon datuma bilansiranja, nije bilo poslovnih događaja koji bi uticali na finansijske izveštaje za 2012. godine.

U Senti, 28. februar 2013. godine

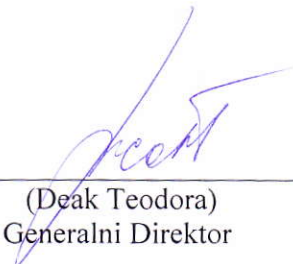
Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja



(Biljana Milanov)  
Šef OJ Knjigovodstva



Zakonski zastupnik



(Deak Teodora)  
Generalni Direktor



KPMG d.o.o. Beograd  
Kraljice Natalije 11  
11000 Belgrade  
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500  
Fax: +381 11 20 50 550  
E-mail: info@kpmg.rs  
Internet: www.kpmg.rs

AD FABRIKA ŠEĆERA  
TE-TO SENTA  
Broj: 5-254/4  
Dana, 27. 03. 2013. god.  
SENTA

AKCIONARIMA

FABRIKA ŠEĆERA TE-TO A.D. SENTA

### Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja „Fabrika šećera Te-To“ a.d. Senta (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2012. godine, bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

*Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2012. godine, poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji.

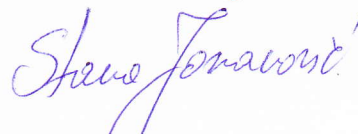
Beograd, 26. mart 2013. godine



Branko Vojnović  
*Partner*



KPMG d.o.o. Beograd



Stana Jovanović  
*Ovlašćeni revizor*



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ**

**A. D. FABRIKA ŠEĆERA TE-TO SENTA**

**2012**

## SADRŽAJ

<b>Organi upravljanja</b>	<b>2</b>
<b>O kompaniji</b>	<b>3</b>
Osnovne informacije	3
Kratak istorijat kompanije	4
<b>Izveštaj generalnog direktora</b>	<b>6</b>
<b>O poslovanju</b>	<b>8</b>
Struktura akcijskog kapitala	8
Sirovina	9
Proizvodnja i kapaciteti	12
Investicije	13
Prodaja	14
Marketing	17
Ljudski resursi	18
Sistem upravljanja kvalitetom	19
<b>Finansijski izveštaji 2012</b>	<b>20</b>
Bilans uspeha	21
Bilans stanja	22
Napomene uz finansijske izveštaje	23

## ORGANI UPRAVLJANJA

### Članovi Odbora direktora:

Mario Riciputi  
Predsednik Odbora direktora

Deak Teodora  
Zamenik predsednika Odbora direktora

Nikola Ljubičić  
Član Odbora direktora

Giovanni Garaffoni  
Član Odbora direktora

Vincenzo Maria De Rosa  
Član Odbora direktora

Giorgio Dall'Ara  
Član Odbora direktora

Ivo Pessi  
Član Odbora direktora

Vincenzo Morrone  
Član Odbora direktora

Goran Živkov  
Član Odbora direktora

Angelo Castelli  
Član Odbora direktora

### Članovi Komisije za reviziju:

Angelo Castelli  
Predsednik Komisije za reviziju

Giorgio Dall'Ara  
član Komisije za reviziju

Boris Košuta  
član Komisije za reviziju

## O KOMPANIJI

### OSNOVNE INFORMACIJE

Naziv kompanije

AKCIONARSKO DRUŠTVO FABRIKA ŠEĆERA TE-TO

Matični broj:

8234025214-8618526

Godina osnivanja;

1961

Adresa:

24400 SENTA  
Karađorđeva bb

Telefon:

381 24 646-100

Fax:

381 24 646-132

E-mail:

office@sugarfactory-senta.co.rs

Web site:

[www.secerana-senta.com](http://www.secerana-senta.com)

Glavna delatnost:

Proizvodnja šećera

Šifra delatnosti:

1081

Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata:

Br.1589/2005 od 10.02.2005. godine

## KRATAK ISTORIJAT KOMPANIJE

Fabrika šećera u Senti izgrađena je 1961. godine, kada i otpočinje sa prvom proizvodnom kampanjom, uz preradni kapacitet od 2000 tona šećerne repe dnevno. Dobri rezultati i potreba za povećanjem proizvodnje nametnuli su potrebu stalnih rekonstrukcija fabrike radi povećanje kapaciteta. Danas je to fabrika koja ima maksimalni kapacitet dnevne prerade šećerne repe od 8500 tona na dan i zapošljava 173 radnika. Tokom svog dugogodišnjeg postojanja značajan je nosilac privrednog razvoja čitavog regiona.

Mnogobrojne promene našeg privrednog sistema uslovile su promene unutrašnje organizacije fabrike, tako da danas fabrika posluje kao javno akcionarsko društvo, kotirano na Beogradskoj berzi, pod poslovnim imenom AD Fabrika šećera TE-TO Senta. Saglasno ekonomskoj politici društva, a sa ciljem da se strateški omogući sigurnost perspektive razvoja fabrike, tokom 2002. godine sproveden je postupak privatizacije putem dokapitalizacije. Većinski vlasnik fabrike postala je italijanska kompanija SAIEST sa sedištem u Čezeni, a koja posluje u okviru kompanije SFIR.

U septembru 2008.godine SAIEST se pripojio FSII-u i novi većinski vlasnik je na taj način postao Finanziaria Saccarifera Italo-Iberica S.P.A. Registrovanje vlasničke promene na teritoriji Srbije izvršeno je 12.05.2009. godine.

AD fabrika šećera TE-TO je generator privrednih aktivnosti regiona zbog velikog obima proizvodnje i angažovanja ogromnih resursa. Veliki je doprinos industrije šećera unapređenju poljoprivredne proizvodnje, proizvodnje hemijskih zaštitnih sredstava, mašinogradnji, prevoznim organizacijama i brojnim kooperantima koji pružaju usluge fabrici. Osim toga specifičnost ove fabrike je što iz svojih toplotnih izvora obezbeđuje daljinsko grejanje za one delove grada koji su pokriveni toplovođenim sistemom.

Zahvaljujući menadžmentu fabrike permanentna modernizacija i proširenje postojećih kapaciteta putem ulaganja u novu opremu je konstantno prisutna. Posebna pažnja se posvećuje unapređenju zaštite životne sredine i za tu namenu se svake godine izdvajaju značajna sredstva.

Ulažu se posebni naporu kako bi se za potrebe ostvarenja planova proizvodnje obezbedile neophodne količine sirovina (šećerne repe) i ojačao poljoprivredni sektor. Tokom celog perioda poljoprivredne proizvodnje čine se naporu u nadzoru i pomaganju poljoprivrednim proizvođačima kako bi ostvarili što kvalitetniju proizvodnju. Stručnjaci terenske službe stalnim obilaskom površina zasejanih šećernom repom stiču uvid u stanje kulture tokom svake etape rasta i savetima i edukacijom proizvođača doprinose unapređenju poljoprivredne proizvodnje.



Sektor prodaje usmerava svoje napore ka razvoju dva osnovna kanala prodaje: industriju i maloprodaju. Nakon privatizacije u prodaju su uvedena nova pakovanja i nove kategorije proizvoda od šećera i proširen je portfolio proizvoda šećera i izmenjen je marketinški pristup.

U sklopu tih aktivnosti tržištu je ponudjena široka paleta proizvoda pod prepoznatljivim brendom „NOTADOLCE“.

Osim toga preduzeće značajan deo proizvodnje plasira na tržištu Evropske Unije.

Sve su to preduslovi za nastup na Evropskom tržištu i pouzdane osnove za brižljivo poslovanje i van granica Srbije.

## IZVEŠTAJ GENERALNOG DIREKTORA

Poštovani akcionari!

Posebno mi je zadovoljstvo što mogu da podnesem izveštaj za poslovnu 2012. godinu, u kojoj su se nastavile pozitivne tendencije koje su okarakterisale 2011. godinu. Uslovi poslovanja u Srbiji su ostali nepromenjeni u odnosu na prethodnu godinu, bez većih odstupanja, sa blagim rastom kursa eura u odnosu na dinar.

Na početku 2012. godine ugovoreno je 14.000 ha površina zacrtanih planom, međutim ubrzo smo došli do saznanja da će Srbija imati manjak sirovine, usled vremenskih i klimatskih uslova. Zahvaljujući zabrani izvoza repe ugovorenog sa Hrvatskim šećeranama, domaćoj industriji je obezbeđena repa sa dodatnih 11.000 ha. Kampanja je trajala 86 dana i ukupno je prerađeno 623.229 t repe sa ukupno 15.680 ha i proizvedeno je 84.073 tona šećera sa korišćenjem dnevnog kapaciteta od 85,26%.

Kao rezultat izuzetno sušne godine, sirovina nije bila idealna za preradu sa tehnološkog aspekta i uloženo je puno rada i truda da postignemo željenu količinu kvalitetnog šećera sa minimalnim mogućim troškovima.

Posebni naponi su uloženi u praćenje i kontrolu troškova na svim nivoima, što je rezultirao značajnim uštedama kod pojedinih vrsta troškova.

Tržište šećera je bilo relativno mirno, bez većih oscilacija, što je okarakterisalo čitavu poslovnu godinu. Naše tržišno učešće u Srbiji je 20,84% i beleži minimalni rast, dok je robna marka Notadolce zadržala svoju vodeću poziciju u retail marketima i u ovom segmentu je ostvareno naše učešće od oko 40,68%. Ukupno je prodato 86.503 t šećera od čega 40.753 t na tržištu Evropske Unije. 47,12% našeg ukupnog prihoda ostvareno je iz izvoza čime smo zadržali poziciju vodećeg izvoznika u regionu.

Nove investicije su premašile 2.5 mil eura i nastavljen je projekat povećanja energetske efikasnosti, kao jedan od ključnih faktora budućnosti naše fabrike. Drugi aspekt investicionih aktivnosti i dalje predstavlja zaštita životne sredine. Započeta je i izgradnja vodenog tornja, čijim se završetkom približavamo željenom cilju zatvaranja vodenog kruga tehnološkog procesa.

Kao krajnji kvantifikovani rezultat rada i zalaganja našeg društva postignut je finansijski rezultat od 1.38 milijardi dinara neto profita. Zahvaljujući tome i ovu 2012. godinu možemo ubrajati u jednu od najuspešnijih godina našeg poslovanja.

Politika kvaliteta društva i posvećenost zadovoljenju zahteva kupaca i dalje nas podstiče na stalni razvoj sistema kvaliteta, bezbednosti proizvoda i zaštite životne sredine. Kao rezultat toga od ove godine činimo napore za integrisanje svih sistema u integrisani menadžment sistem.

Pored redovnih recertifikacionih monitoringa postojećih standarda, pri kraju godine prvi put je uradjen SMETA audit, čime smo evidentirani u SEDEX bazu podataka zajedno sa značajnijim svetskim kompanijama sa željenim ciljem da se pridružimo grupi društveno odgovornih preduzeća.

Na osnovu gore iznetog, sa puno snage i entuzijazma gledamo na nove izazove koje nas čekaju u 2013. godini.

Teodora Deak



## O POSLOVANJU

### STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

AD Fabrika šećera TE-TO imala je na dan 31. decembra 2012. godine 542 akcionara.

Većinski vlasnik FINANZIARIA SACCHARIFERA ITALO-IBERICA S.p.A. na dan 31. decembar 2012. godine kontroliše 81,85% kapitala Preduzeća, odnosno poseduje 78,75% običnih akcija i 99,68% prioriternih akcija.

#### Deset najvećih akcionara- obične akcije

Rbr	Akcionar	Broj akcija	% od ukupne emisije
1	FINANZIARIA S.I.I.SPA	315.344	78,75
2	SOCIETA ITALIAN PER LE IMPRES	28.820	7,20
3	PROINVESTMENTS A.D.	7.092	1,77
4	FINWORLD A.D.	6.700	1,67
5	UNICREDIT BANK SRBIJA KASTODI RAČUN	6.667	1,67
6	EGP INVESTMENTS DOO	4.636	1,16
7	INFINITIV D.O.O.	4.038	1,01
8	SUPRA GROUP D.O.O.	2.858	0,71
9	VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD KASTODI RAČUN	2.016	0,50
10	A BANKA VIPA D.D.	1.912	0,48

U procesu privatizacije ukupno je izdato 469.941 akcija: 400.414 običnih akcija sa pravom glasa i 69.527 prioriternih akcija koje nemaju pravo glasa.

ISIN broj i (CFI): RSTETOE22677(ESVUFR) I RSTETOE50496(EFNXPR)

Na dan 31.12.2012. osnovni kapital je iznosio 681.199.282,18 RSD.

Akcijama se trguje na Beogradskoj berzi.

Najniža tržišna cena običnih akcija ostvarena u 2012. godini bila je 3.000 RSD po akciji (januar 2012.), dok je najviša od 6.050 RSD po akciji ostvarena u decembru 2012.

Tržišna cena prioriternih akcija u 2012. godini bila je 2.900 RSD po akciji.

## SIROVINA

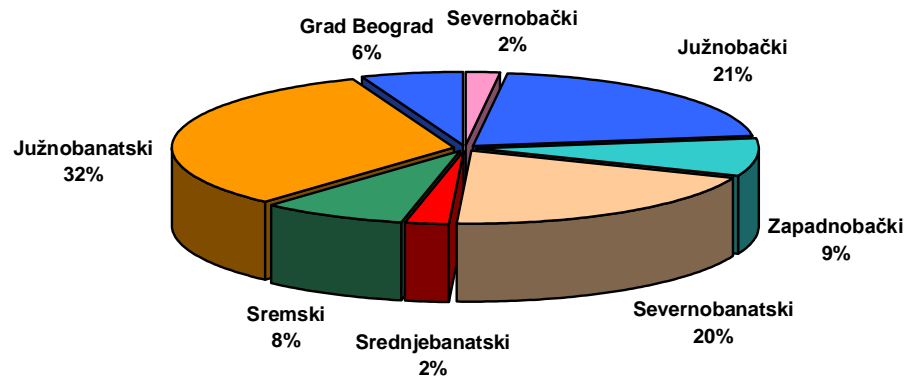
Stručnjaci sirovinskog sektora obezbeđuju šećernu repu, organizuju njenu proizvodnju i otkup direktno na njivama i na preuzimačkim stanicama, kvalitativni i kvantitativni prijem u fabrici, lagerovanje i obračun.



*Laboratorija sirovinskog sektora*

Proizvodno područje fabrike obuhvata više regiona, od kojih je Južnobanatski najveći.

### Struktura isporučene količine repe po regionima

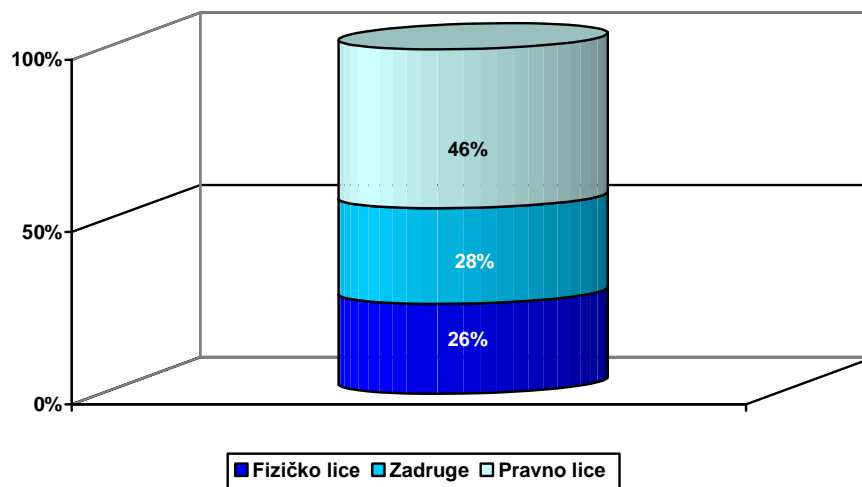




Region	ha	Količina isporučene repe u 2012 (t)
Severnobački	610,30	10.910,00
Južnobački	3.484,48	121.471,90
Zapadnobački	1.516,70	49.986,50
Južnobanatski	4.103,00	190.098,20
Severnobanatski	2.563,35	115.150,24
Srednjebanatski	295,20	13.056,46
Sremski	2.107,00	49.313,92
Grad Beograd	1.000,00	33.853,20
<b>UKUPNO</b>	<b>15.680,03</b>	<b>583.840,42</b>

Prema vrsti proizvođača u isporuci šećerne repe, najvećim delom učestvuju pravna lica.

**Učešće vrste proizvođača u isporuci šećerne repe u 2012. godini**

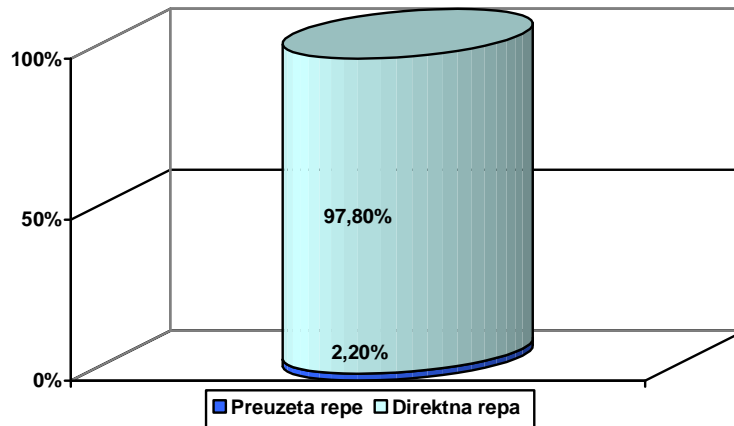


Jedan od vidova povećanja proizvodnje šećerne repe u okolini fabrike je direktan rad sa privatnim proizvođačima.

U kampanji 2012. godine ukupno je 97,80 % šećerne repe preuzeto direktno u fabrici, a 2,20 % na preuzimačkim stanicama. Postoji tendencija rasta direktnog preuzimanja sirovine.

Prosečna udaljenost ugovorenih površina pod šećernom repom za kampanju 2012. iznosila je 101 km.

Struktura direktne i preuzete repe u 2012. godini



U 2012. godini repa je povađena sa ukupno 15.680,03 ha.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Površina (ha)	15.666	9.240	14.001	14.365	11.006	15.680
Prinos repe (t/ha)	44,84	49,00	44,61	54,00	53,04	37,20

	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Osnovna cena š.r. (RSD/kg)	2,25 / 2,40	2,45/2,60	2,60	2,50	3,60	3,00
Premija (RSD/kg)	seme 0,08 prinos 0,07	seme 0,08 prinos 0,07	seme 0,1 prinos 0,1	seme 0,1 prinos 0,1 isporuka 0,1	seme 0,2 prinos 0,2 isporuka 0,3	seme 0,5 prinos 0,5 isporuka 0,5
Digestija (%)	14,58	16,47	16,54	14,38	16,37	16,89
Saharoza (t)	102.433,10	74.560,80	103.160,20	111.551,90	95.535,02	98.589,04

## PROIZVODNJA I KAPACITETI

U kampanji 2012. prerađeno je ukupno 623.229 t repe za 86 dana efektivnog rada. Prosečna dnevna prerada je iznosila 7.247 t, a stepen iskorišćenja kapaciteta 85,26 %, (maksimalni dnevni kapacitet iznosi 8.500 t/dan).

Ukupno je proizvedeno 84.073 t šećera, 31.248 t melase i 23.890 t suvih rezanaca.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Prerađena šećerna repa (t)	744.775	469.540	657.385	822.495	610.915	623.229
Trajanje kampanje (dana)	147	78	116	152	82	90
Iskor.dnevnog kapaciteta (%)	74,99	81,24	74,36	66,73	89,84	85,26
Šećer (t)	87.042	66.006	88.864	97.952	86.304	84.073
Melasa (t)	32.763	18.642	31.971	27.950	24.437	31.248
Rezanac (t)	29.611	17.920	24.830	27.445	22.433	23.890
Digestija (%)	14,34	16,47	16,54	14,38	16,37	16,89

## INVESTICIJE

Ostvarene investicije u 2012. godini i ekstra održavanje:	u RSD	u €* <sup>*</sup>
Investicije u građevinske objekte	39.123.441,05	344.038,21
Investicije u opremu	228.415.784,59	2.008.610,62
Investicije u zemljište	9.021.042,18	79.327,97
Ostalo	2.922.923,89	25.703,20
<b>UKUPNO</b>	<b>279.483.191,71</b>	<b>2.457.680,00</b>

\*računato po srednjem kursu NBS na dan 31.12.2012. od 113,7183 RSD/€

Najveće investicije u 2012. godini su bile:

- Nabavka i montaža 6 mešalica
- Montaža cevi na 2 otparke
- Sistem za automatsko kvanje
- Povezivanje cevovoda za B i C produkt
- Temelj tornja za hlađenje vode
- Transformator
- Dve Herold pumpe



*NOTON mešalica*

## PRODAJA

U asortimanu naših proizvoda u ovoj godini naša fabrika je nudila: kristal šećer, prirodni žuti šećer, melasu, peletirani suvi repin rezanac i rastresit suvi repin rezanac.

Naš osnovni proizvod je beli kristal šećer koji se pakuje u vreće od 1,2 t (jumbo vreće), 50 kg, 25 kg, 10 kg, 5 kg i 1kg. Tržištu nudimo i paletu drugih proizvoda od šećera kao što su prah šećer, u pakovanjima od 100 g, 250 g, 500 g i šećer u kocki koji pakujemo u kutije od 500 g, 1 kg, a najpoznatiji smo po žutom šećeru koji nudimo i u obliku kocke. Proizvodimo još i šećer za marmelade i džemove 500g.



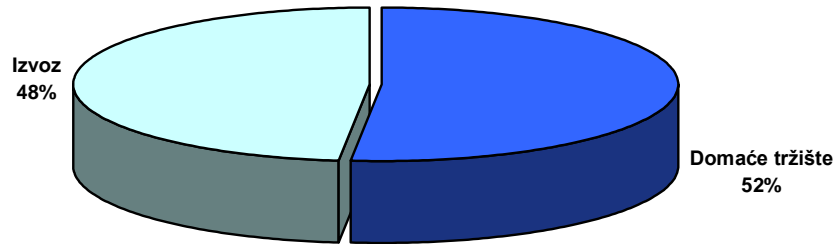
*Šećer u jumbo vrećama u magacinu*

Pregled realizacije gotovih proizvoda u 2012. godini:

Proizvod	Prodaja u t	Prihod od prodaje (u 000 RSD)
Šećer	86.503 t	6.889.165
Melasa	27.546 t	325.567
Rezanac (pelet, rastresit)	24.436 t	377.745

Od ukupne količine realizovanog šećera u periodu 01.01.2012. do 31.12.2012. 48,28% je izvezeno na strano tržište, to znači 41.761 t, a na domaćem tržištu prodato je 44.742 t, tj. 51,72 %.

Procentualno učešće domaćeg i inostranog tržišta u ukupnoj  
prodaji šećera u 2012. godini



*Pakovanja kristal šećera, šećera u kocki i prah šećera*

Godišnja prodaja sitnog pakovanja belog šećera i šećera za industriju:

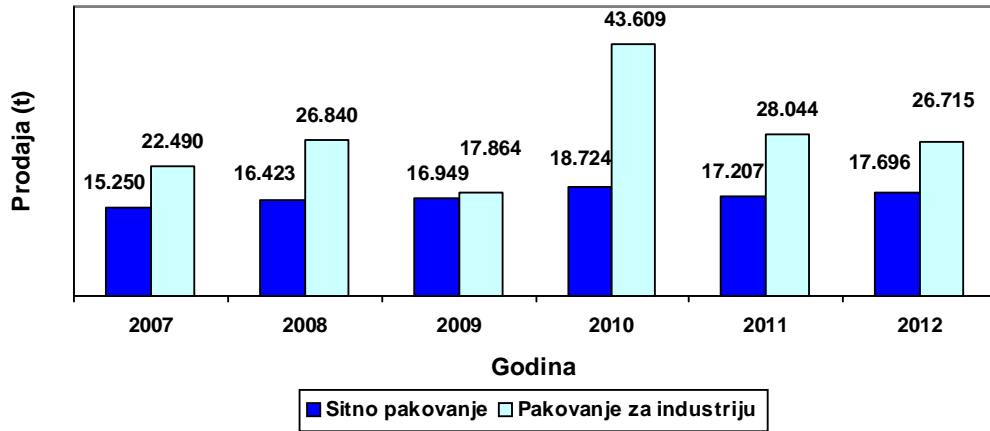
Godina	Tržište	Sitno pakovanje (t)	Pakovanje za industriju (t)	Ukupna prodaja (t)
2007.	Domaće trž.	15.250	22.490	37.740
	Izvoz	636	31.172	31.808
2008.	Domaće trž.	16.423	26.840	43.263
	Izvoz	48	31.707	31.755
2009.	Domaće trž.	16.949	17.864	34.813
	Izvoz	0	47.159	47.159
2010.	Domaće trž.	18.724	43.609	62.333
	Izvoz	0	50.312	50.312
2011.	Domaće trž.	17.207	28.044	45.251
	Izvoz	0	33.275	33.275
2012.	Domaće trž.	17.696	26.715	44.411
	Izvoz	0	41.761	41.761

Komentar: Navedeni podaci odnose se samo na prodaju belog šećera. U sitno pakovanje spadaju: 1 kg, 5kg, 10 kg, kocka i šećer u prahu, dok u



pakovanje za industriju spadaju 25 kg, 50 kg i jumbo vreće. Prodaja žutog i šećera za džemove nije uključena u ovu tabelu.

**Prodaja belog šećera na domaćem tržištu u sitnom pakovanju i pakovanju za industriju**



## MARKETING

Robna marka „Notadolce“ je povećala svoje tržišno učešće u 2012. godini. Pod brendom „Notadolce“ u protekloj godini prodato je za 500 t šećera više nego u 2011. Tržišno učešće naše robne marke je povećano uprkos snažnom prodoru konkurencije i sve većeg broja privatnih robnih marki. Ovaj rezultat je postignut zahvaljujući marketinškim naporima kompanije u prethodnim godinama.

Nielsen-ovo istraživanje je utvrdilo da je brend „Notadolce“ najviše kupovani brend na tržištu šećera u Srbiji i da je „Notadolce“ pakovanje od 1kg šećera vodeći artikal u Srbiji u kategoriji šećera.

U decembru 2012. godine organizovana je marketinška kampanja (billboard, novine, nova ambalaža), koja je pojačala prodaju celog asortimana „Notadolce“ brenda. Konkurs za dečji crtež „Život je sladak“ doprineo je poboljšanju lojalnosti prema proizvodima „Notadolce“ kod lokalnih potrošača i ojačao je pozitivan imidž kompanije u javnosti.

Naš plan je da kompanija i dalje isporučuje kvalitetne i diferencirane prehrambene proizvode koji zadovoljavaju potrebe potrošača, da poveća lojalnost kupaca, kao i da osnažuje brend i unapređuje svoju poziciju na tržištu.



*Kristal šećer, prirodni žuti šećer, šećer u kocki*



*Prirodni žuti šećer, žuti šećer u kocki, šećer za džemove*

## LJUDSKI RESURSI

Na dan 31. decembar 2012. imali smo 173 stalno zaposlenog radnika na neodređeno vreme sa sledećom kvalifikacionom strukturom:

<b>Stručna sprema</b>	Broj radnika	%
Menadžeri i visoko obrazovani kadrovi	24	13,87 %
Ostali zaposleni	149	86,13 %
UKUPNO	173	100,00 %

Poslovna politika nase kompanije je stalno poboljsanje organizacije radi efektivnijeg koriscenja postojece radne snage kao i obezbedjenje kontinualne edukacije zaposlenih.

## **SISTEM UPRAVLJANJA KVALITETOM, BEZBEDNOŠĆU PROIZVODA I ZAŠTITOM ŽIVOTNE SREDINE**

U toku 2012. kompanija je usvojila koncept integriranih menadžment sistema, pridržavajući se standarda ISO 9001:2008, 22000:2005 i 14001:2004 i poštujući principe HACCP-a. AD Fabrika Šećera Te-To Senta je posvećena održavanju i stalnom unapređenju efikasnosti integrisanog sistema upravljanja. Ovaj sistem kompaniji omogućava zadržavanje značajnih tržišnih pozicija, odgovarajući na zahteve kvaliteta svojih kupaca.

Težimo da održavamo balans između socijalnih i ekonomskih ciljeva. Prava mera dobro vođenog poslovanja ne meri se samo finansijskim uspehom nego i načinom na koji se ostvaruje taj uspeh. Naša korporativna kultura neguje osnovne kompanijske vrednosti. Uspeh gradimo na osnovnim načelima društvene odgovornosti i etike, poštujući prava zaposlenih, sigurne zarade i najbolje moguće uslove za rad i očuvanje životne sredine. Društveno odgovorno poslovanje je sastavni deo našeg identiteta.

Poklanjamo pažnju potrebama i očekivanjima svih zainteresovanih strana podjednako (korisnici, odnosno kupci i potrošači, investitori/akcionari, zaposleni, dobavljači, partneri i društvena zajednica) postizujući na taj način svoje dugoročne ciljeve. Naša primarna odgovornost je kvalitet naših proizvoda a imperativ nam je poverenje, međusobno uvažavanje i otvorenost u partnerskim odnosima.

Poštovanjem značajnih međunarodno priznatih sertifikata, kompanija je potvrdila poziciju na polju unapređenja tehničko-tehnoloških dostignuća i visok nivo bezbednosti proizvoda u cilju zaštite potrošača i zadovoljstva kupaca. Dobijanje sertifikata predstavlja potvrdu da svojim kupcima i potrošačima nudimo samo najbolje. Potrošači u našoj zemlji su sve više informisani o problemima zdravstvene ispravnosti prehrambenih proizvoda te znaju da prepoznaju i cene proizvode sa sertifikatima kojima se potvrđuje kvalitet i bezbednost prehrambenih proizvoda.

Zahvaljujući dobijenim sertifikatima i uspešnim periodičnom resertifikacionim nadzorima, kompanija kontinuirano poboljšava plasman i na inostranom tržištu, pre svega u EU, gde je posedovanje ovih sertifikata jedan od osnovnih preduslova za uspešnu saradnju i kredibilitet.

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**  
**2012**

**BILANS USPEHA**

	2012. u 000 RSD	2011. u 000 RSD
Realizacija	8.215.163	7.296.796
Rashodi direktnog materijala	(4.661.409)	(4.636.644)
Ostali poslovni prihodi	27.132	1.029.478
Drugi poslovni rashodi	(1.852.312)	(1.641.173)
Dobit iz poslovanja	1.728.574	2.048.457
Fin. prihodi (rashodi) iz odnosa sa povez. licima	49.906	(82.148)
Pozitivne/(negativne)kursne razlike (neto)	(37.328)	(30.850)
Kamate (neto)	(185.910)	(180.650)
Ostali finansijski prihodi i rashodi (neto)	18.200	7.828
Finansijski prihodi i rashodi	(155.132)	(285.820)
Neposlovni i vanredni prihodi i rashodi	(119.554)	(141.951)
<b>Neto dobit iz poslovanja</b>	<b>1.453.888</b>	<b>1.620.686</b>
Odloženi poreski rashod perioda	4.900	(333)
Odloženi poreski prihod perioda	-	-
Dobit	1.458.788	1.620.353
Porez na dobit	(78.451)	(87.396)
<b>NETO DOBIT</b>	<b>1.380.337</b>	<b>1.532.957</b>



**BILANS STANJA**

<b>AKTIVA</b>	2012. u 000 RSD	2011. u 000 RSD
Nematerijalna ulaganja	3.580	5.661
Nekretnine, postrojenja, oprema		
Nabavna vrednost	6.118.739	5.874.791
Ispravke vrednosti	(4.352.384)	(4.153.691)
Sadašnja vrednost	1.766.355	1.721.100
Dugoročni finansijski plasmani	573	690
<b>Tekuća sredstva</b>		
Zalihe	3.081.120	3.230.822
Potraživanja za date avanse	25.736	31.953
Potraživanja po osnovu prodaje	1.097.258	808.557
Ostala kratkoročna potraživanja	25.041	16.113
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	32.793	23.555
Ukupno tekuća sredstva	4.261.948	4.111.000
PDV	3.812	89.057
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	1.662	-
Odložena poreska sredstva	1.880	-
Aktivna vremenska razgraničenja	65.524	51.990
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>6.105.334</b>	<b>5.979.498</b>
<b>PASIVA</b>		
<b>Kapital</b>		
Akcijski kapital	681.199	681.199
Rezerve	557.797	557.797
Neraspoređena dobit	1.381.513	1.532.957
Gubitak		
Ukupno	2.620.509	2.771.953
<b>Tekuće obaveze</b>		
Kratkoročne finansijske obaveze	1.708.808	1.639.586
Primljeni avansi	32.417	10.161
Obaveze prema dobavljačima	358.167	831.501
Ostale obaveze	849.740	325.228
Obaveze po osnovu poreza, doprinosa i ostalih dažbina	111.169	41.455
Ukupno	3.060.301	2.847.931
Obaveze za porez na dobit	-	66.557
<b>Dugoročna rezervisanja</b>		
Dugoročni krediti	56.000	36.000
Ostale dugoročne obaveze	-	-
Ostale dugoročne obaveze	368.524	254.037
Odložene poreske obaveze	-	3.020
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>6.105.334</b>	<b>5.979.498</b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

PRIHODI OD PRODAJE		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje robe	365.356	142.286
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga-ostala povezana pravna lica	1.301.207	545.285
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	4.150.846	4.453.357
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u inostranstvu	2.397.754	2.155.868
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	<u>8.215.163</u>	<u>7.296.796</u>
OSTALI POSLOVNI PRIHODI		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	21.471	32.300
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	57.695	986.095
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	(56.538)	(21.077)
Prihodi od uslovljenih donacija	615	30.984
Drugi poslovni prihodi	3.889	1.176
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	<u>27.132</u>	<u>1.029.478</u>
TROŠKOVI MATERIJALA I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	361.803	127.058
Troškovi materijala za izradu	3.213.798	3.074.489
Troškovi ostalog materijala	196.081	252.114
Troškovi goriva i energije	1.251.530	1.310.041
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	<u>5.023.212</u>	<u>4.763.702</u>
TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi bruto zarada	253.881	273.111
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	45.993	47.972
Troškovi naknade za privremeno-povremene poslove	16.986	17.093
Troškovi sezonske radne snage	62.022	60.713
Ostali lični rashodi	28.191	13.347
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	<u>407.073</u>	<u>412.236</u>

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ**  
**AD FABRIKA ŠEĆERA TE-TO SENTA**

<u>TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA</u> <u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	225.935	202.310
- nematerijalna ulaganja	744	538
<b>Ukupno</b>	<b>226.679</b>	<b>202.848</b>
Troškovi rezervisanja za:		
- sudske sporove	20.000	26.000
<b>Ukupno</b>	<b>20.000</b>	<b>26.000</b>
<b>Ukupno</b>	<b>246.679</b>	<b>228.848</b>
 <u>OSTALI POSLOVNI RASHODI</u> <u>U hiljadama RSD</u>	 <u>2012.</u>	 <u>2011.</u>
Troškovi transportnih usluga	405.358	432.715
Troškovi usluga održavanja	44.100	43.874
Troškovi zakupnina	80.748	103.130
Troškovi reklame i propagande	23.957	7.337
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	59.567	71.600
Troškovi neproizvodnih usluga	129.169	112.042
Troškovi reprezentacije	12.568	7.702
Troškovi premije osiguranja	29.635	31.094
Troškovi platnog prometa	10.695	12.964
Troškovi poreza	32.647	43.057
Ostali nematerijalni troškovi	8.314	7.516
<b>Ukupno</b>	<b>836.758</b>	<b>873.031</b>
 <u>FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI</u> <u>U hiljadama RSD</u>	 <u>2012.</u>	 <u>2011.</u>
Finansijski prihodi		
Pozitivne kursne razlike-matično pravno lice	184	437
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica- kamate	14.504	926
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica- pozitivne kursne razlike	73.738	42.687
Prihodi od kamata	9.087	12.065
Pozitivne kursne razlike	104.648	67.649
Ostali finansijski prihodi	26.026	7.828
<b>Ukupno</b>	<b>228.187</b>	<b>131.592</b>
Finansijski rashodi		
Finansijski rashodi matično i povezana pravna lica	4.981	12.041
Kamate- povezana pravna lica	-	17.617
Negativne kursne razlike povezana pravna lica	33.538	96.540
Rashodi kamata	194.997	192.715
Negativne kursne razlike	141.977	98.499
Ostali finansijski rashodi	7.826	-
<b>Ukupno</b>	<b>383.319</b>	<b>417.412</b>
<b>Neto finansijski prihodi/rashodi</b>	<b>(155.132)</b>	<b>(285.820)</b>

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ**  
**AD FABRIKA ŠEĆERA TE-TO SENTA**

**OSTALI PRIHODI I RASHODI**  
**U hiljadama RSD**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	946	7.969
Dobici od prodaje osnovnih sred.-povezana pravna lica	-	-
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih HOV	-	3.346
Dobici od prodaje materijala	3.487	522
Dobici od prodaje materijala-povezana pravna lica	-	-
Viškovi	-	4
Naplaćena otpisana potraživanja	14.276	5.776
Prihodi po osnovu efektivne ugovorene zaštite od rizika	1.732	1.717
Prihodi od smanjenja obaveza	1.399	9.251
Ostali nepomenuti prihodi	3.063	17.106
Prihodi od usklađivanje vrednosti dugoroč.finans. sr.	1	2.787
<b>Ukupno</b>	<b><u>24.904</u></b>	<b><u>48.478</u></b>
Ostali rashodi		
Troškovi rashoda osnovnih sredstava	211	99.670
Gubici od prodaje materijala	4.001	4.450
Manjkovi	581	28
Rashodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika	20.470	12.001
Rashodi po osnovu direktnog otpisa	-	4.561
Ostali nepomenuti rashodi	11.510	16.032
Obevređivanje dugoročnih finansijskih plasmana	-	1.974
Obevređivanje zaliha materijala i robe	5.037	351
Obevređivanje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	102.649	51.362
<b>Ukupno</b>	<b><u>144.459</u></b>	<b><u>190.429</u></b>

**POREZ NA DOBITAK**

a) Komponente poreza na dobitak  
**U hiljadama RSD**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući poreski rashod	(78.451)	(87.396)
Odloženi poreski prihod/(rashod)	4.900	(333)
<b>Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda</b>	<b><u>(73.551)</u></b>	<b><u>(87.729)</u></b>

b) Usaglašavanje iznosa tekućeg poreza na dobitak i proizvoda dobitka pre oporezivanja i propisane poreske stope

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Dobitak pre oporezivanja	1.453.888	1.620.686
Obračunati porez po stopi od 10%	145.389	162.069
Efekti stalnih razlika	7.352	8.948
Efekti privremenih razlika	4.161	3.441
Iskorišćeni poreski krediti	(78.451)	(87.062)
Tekući poreski rashod prikazan u poreskom bilansu	78.451	87.396
<i>Efekti odloženih poreza</i>		
Odloženi poreski prihodi	4.900	-
Odloženi poreski rashodi	-	333
Ukupan porez na dobitak prikazan u bilansu uspeha - poreski prihod/(rashod)	73.551	87.729
<i>Efektivna poreska stopa</i>	5,06%	5,41%

c) Odložena poreska sredstva/obaveze

U hiljadama RSD	2012.			2011.		
	Aktiva	Pasiva	Neto	Aktiva	Pasiva	Neto
Amortizacija osnovnih sredstava	1.880	-	1.880	-	(3.020)	(3.020)
Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	-	-	-	-	-	-
Odloženo poresko sredstvo/obaveza, neto	1.880	-	1.880	-	(3.020)	(3.020)

**NEMATERIJALNA ULAGANJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	Licence i softveri	Pravo korišćenja zemlja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje na 1. januar 2012.	11.668	4.279	-	15.947
Povećanja	-	-	2.923	2.923
Smanjenje	-	(4.260)	-	(4.260)
Prenos sa/na investicije u toku	2.923	-	(2.923)	0
Stanje na 31. decembar 2012.	14.591	19	0	14.610
Akumulirana ispravka vrednosti				
Stanje 1. januar 2012.	10.286	-	-	10.286
Amortizacija za 2012. godinu	744	-	-	744
Prodaja/rashod	-	-	-	-
Stanje na 31. decembar 2012.	11.030	-	-	11.030
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	3.561	19	0	3.580
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	1.382	4.279	0	5.661

**NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

<u>U hiljadama RSD</u>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku i avansi	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje na 1. januar 2012.	11.151	2.207.771	3.638.096	17.773	5.874.791
Povećanja	4.260	-	-	267.141	271.401
Prodaja/rashod	-	(9.060)	(18.393)	-	(27.453)
Prenos sa/na investicije u toku	8.812	39.124	228.415	(276.351)	0
Stanje na 31. decembar 2012.	24.223	2.237.835	3.848.118	8.563	6.118.739
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2012.	-	1.695.226	2.458.465	-	4.153.691
Amortizacija za 2012. godinu	-	32.964	192.971	-	225.935
Prodaja/rashod	-	(9.060)	(18.182)	-	(27.242)
Stanje na 31. decembar 2012.	-	1.719.130	2.633.254	-	4.352.384
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2012. godine	24.223	518.705	1.214.864	8.563	1.766.355
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	11.151	512.545	1.179.631	17.773	1.721.100

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ**  
**AD FABRIKA ŠEĆERA TE-TO SENTA**

**ZALIHE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Materijal	122.965	114.260
Rezervni delovi	64.938	65.072
Alat i inventar	8.315	18.853
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(4.990)</u>	
	191.228	198.185
Nedovršena proizvodnja	3.540	17.946
Gotovi proizvodi	2.827.916	2.812.352
Roba	58.437	202.339
Dati avansi za zalihe	25.735	31.953
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
	<u>2.915.628</u>	<u>3.064.590</u>
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.106.856</u>	<u>3.262.775</u>

**POTRAŽIVANJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci- povezana pravna lica	473.606	213.114
Kupci u zemlji	780.924	700.109
Povezana pravna lica	-	-
Kupci u zemlji za kamate	-	-
Kupci u inostranstvu	11.622	18.421
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<u>(252.267)</u>	<u>(195.818)</u>
	<u>1.013.885</u>	<u>735.826</u>
Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja iz specifičnih poslova	49.990	62.133
Potraživanja za kamate povezana pravna lica	13.827	-
Potraživanja za kamate i dividende	68	501
Potraživanja od zaposlenih	607	393
Ostala tekuća potraživanja	18.881	9.704
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
	<u>83.373</u>	<u>72.731</u>
Saldo na dan 31. decembra	<u>1.097.258</u>	<u>808.557</u>
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	<u>1.662</u>	-
Saldo na dan 31. decembra	<u>1.098.920</u>	<u>808.557</u>



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ**  
**AD FABRIKA ŠEĆERA TE-TO SENTA**

**KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Ostali kratkoročni plasmani- povezana pravna lica	-	-
Potraživanja po menicama	15.891	5.544
Potraživanja po faktoringu	5.250	8.452
Potraživanja po depozitu	2.300	2.117
Drugo kratkoročni finansisjski plasmani	1.600	-
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	-	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>25.041</u>	<u>16.113</u>

**GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Tekući račun	25.366	22.732
Izdvojena novčana sredstva	-	-
Blagajna	-	-
Devizni račun	7.427	823
Deponovana ostala novčana sredstva	-	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>32.793</u>	<u>23.555</u>

**POREZ NA DODATU VREDOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Porez na dodatu vrednost	3.812	89.057
Unapred plaćeni troškovi	62.480	48.991
Potraživanja za nefakturisani prihod za centralno grejanje	-	-
Potraživanja za naknadu štete	-	-
Ostalo	3.044	2.999
Stanje na dan 31. decembra	<u>69.336</u>	<u>141.047</u>

OSNOVNI KAPITAL

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2012. godine je sledeća:

Obične akcije

Akcionar	Broj akcija	U hiljadama RSD	Udeo u %
FINANZIARIA S.I.I.SPA	315.344	454.095	78,75%
SOCIETA ITALIAN PER LE IMPRES	28.820	41.501	7,20%
PROINVESTMENTS A.D.	7.092	10.212	1,77%
FINWORLD A.D.	6.700	9.648	1,67%
UNICREDIT BANK SRBIJA AD-KASTODI RAČUN	6.667	9.600	1,67%
EGP INVESTMENTS DOO	4.636	6.676	1,16%
INFINITIV D.O.O.	4.038	5.815	1,01%
SUPRA GROUP D.O.O.	2.858	4.116	0,71%
VOJVOĐANSKA BANKA AD NOVI SAD KASTODI RAČUN	2.016	2.903	0,50%
A BANKA VIPA D.D.	1.912	2.753	0,48%
MANJINSKI AKCIONARI	20.331	29.277	5,08%
<b>Ukupno</b>	<b>400.414</b>	<b>576.596</b>	<b>100,00%</b>

Prioritetne akcije

Akcionar	Broj akcija	U hiljadama RSD	Udeo u %
FINANZIARIA S.I.I.SPA	69.303	99.796	99,68%
TRENTMOOR LTD	133	192	0,19%
DEVIĆ LASLO	15	22	0,02%
SUBOTIN RADOVAN	15	22	0,02%
DEAK TEODORA	13	19	0,02%
GEBLEŠ ERŽEBET	10	14	0,01%
KOŠ ŽUŽANA	10	14	0,01%
JO LAJOŠ	6	9	0,01%
MANDIĆ STANICA	5	7	0,01%
SABO ERŽEBET	5	7	0,01%
MANJINSKI AKCIONARI	12	17	0,02%
<b>Ukupno</b>	<b>69.527</b>	<b>100.119</b>	<b>100,00%</b>

Prioritetne akcije ne daju pravo glasa.

DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

U hiljadama RSD	2012.	2011.
Rezervisanja za sudske sporove	56.000	36.000
Ostala rezervisanja	-	-
<b>Stanje dan 31. decembra</b>	<b>56.000</b>	<b>36.000</b>

b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2011. i 2012. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Sudski sporovi izdata jemstva</u>
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	10.000
Dodatna rezervisanja	26.000
Iskorišćena rezervisanja	-
Ukidanje u korist prihoda	-
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>36.000</u>
Dodatna rezervisanja	20.000
Iskorišćena rezervisanja	-
Ukidanje u korist prihoda	-
Stanje na dan 31. decembra 2012. godine	<u>56.000</u>

**DUGOROČNE OBAVEZE**

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dugoročni krediti povezanih pravnih lica	-	-
Dugoročni krediti od banaka	1.029.837	424.172
Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	<u>2.376</u>	<u>5.527</u>
<i>Minus: Tekuća dospeća dugoročnih obaveza</i>		
- dugoročni krediti od banaka	(661.393)	(172.320)
- dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga	<u>(2.296)</u>	<u>(3.342)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>368.524</u>	<u>254.037</u>

Dugoročne kredite čine:

	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	EUR	RSD	EUR	RSD
<i>Naziv banke</i>				
UniCredit Banka	-	46.154	-	-
Hypo Alpe Adria Bank	-	23.077	-	-
Credit Agricole	378	42.982	-	-
Credit Agricole	-	24.092	-	-
Societe Generale	1.083	123.159	-	-
Banca Intesa	958	108.980	1.458	152.602
Banca Intesa	-	-	-	99.250
	<u>2.419</u>	<u>368.444</u>	<u>1.458</u>	<u>251.852</u>

**KRA TKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**  
**U hiljadama RSD**

	2012.	2011.
Kratkoročni krediti u zemlji	1.045.119	1.463.924
Kratkoročni krediti u inostranstvu	-	-
Tekuće dospeće dugoročnih kredita	661.393	172.320
Tekuće dospeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	2.296	3.342
Ostale tekuće obaveze	-	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.708.808</u>	<u>1.639.586</u>

**Kratkoročne kredite čine:**

<i>Naziv banke</i>	2012.		2011.	
	EUR	RSD	EUR	RSD
<i>Deo dugoročnih kredita koji dospeva</i>				
Banca Intesa	500	56.859	500	52.320
Banca Intesa	-	120.000	-	120.000
Credit Agricole	1.247	141.810	-	-
Credit Agricole	-	75.908	-	-
Societe Generale Bank	317	36.047	-	-
UniCredit Banka	-	153.846	-	-
Hypo Alpe Adria Banka	-	76.923	-	-
	<u>2.064</u>	<u>661.393</u>	<u>500</u>	<u>172.320</u>
<b>Kratkoročni krediti</b>				
Banca Intesa	-	200.000	-	200.000
UniCredit Banka	-	300.000	3.000	313.923
UniCredit Banka	-	41.814	-	400.000
Societe Generale Bank	-	400.000	-	400.000
Societe Generale Bank	-	93.305	-	-
Credit Agricole	-	-	-	150.000
National Bank of Greece	-	10.000	-	-
	<u>0</u>	<u>1.045.119</u>	<u>3.000</u>	<u>1.463.923</u>
	<u>2.064</u>	<u>1.706.512</u>	<u>3.500</u>	<u>1.636.243</u>

**OBAVEZE IZ POSLOVANJA**  
**U hiljadama RSD**

	2012.	2011.
Dobavljači - povezana pravna lica	33.907	134.199
Dobavljači u zemlji	312.355	765.415
Dobavljači u inostranstvu	11.905	63.994
Primljeni avansi za proizvode i usluge	32.417	10.161
Ostale obaveze	105.762	128.838
Obaveze iz specifičnih poslova	<u>18.173</u>	<u>32.121</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>514.519</u>	<u>1.134.728</u>

OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	11.964	11.383
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.897	1.872
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	3.079	3.034
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3.215	3.155
Ostale obaveze prema zaposlenima	42	
Obaveze po osnovu kamata	18.247	9.614
Obaveze po osnovu dividenda	680.251	1.349
Ostale obaveze	7.110	1.755
Stanje na dan 31. decembra	<u>725.805</u>	<u>32.162</u>

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

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine	75.104	-
Unapred obračunati troškovi	30.468	11.500
Razgraničeni obračunati troškovi nabavke	1.726	150
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	3.871	29.805
Stanje na dan 31. decembra	<u>111.169</u>	<u>41.455</u>




AD FABRIKA ŠEĆERA  
TE - TO SENTA



AD FABRIKA ŠEĆERA  
TE-TO SENTA  
Broj: 5-625/4  
Dana: 29. 04. 2013. god.  
SENTA

## I Z J A V A

Ja, dole potpisana Teodora Deak, Generalni direktor a.d. Fabrike šećera TE-TO Senta, izjavljujem da je prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj za 2012. godinu sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva. Reviziju godišnjeg finansijskog izveštaja je izvršila revizorska kuća KPMG d.o.o. iz Beograda, sa sedištem u Kraljice Natalije br.11, Mat.br.: 17148656, PIB: 100058593.

  
Deak Teodora  
Generalni direktor  
AD FABRIKA ŠEĆERA TE-TO  
SENTA

Senta, 28.04.2013.

AD Fabrika šećera TE - TO  
24400 Senta, Karadorđeva bb  
tel.: centrala (+381) 24 646 100  
fax: uprava (+381) 24 646 132  
prodaja (+381) 24 646 203  
proizvodnja (+381) 24 646 218



ISO 9001:2008  
ISO 22000 : 2005  
ISO 14001 : 2004  
HACCP

Tekući račun kod:  
UNICREDIT BANKA Beograd: 70 - 300474555 - 65  
SOCIETE GENERALE Beog ad 275 - 220007702 - 50  
BANCA INTESA Beograd: 1 0 - 921498 - 82