

## **NAPOMENE UZ BILANS STANJA na dan 30.09.2009.**

### **1. OSNOVNE INFORMACIJE O PREDUZEĆU**

Preduzeće "Sojaprotein"A.D. sa sedištem u Bečeju, Industrijska zona bb, osnovano je 1985.godine, kao društveno preduzeće.

Od 2001.godine preduzeće posluje kao akcionarsko društvo.

Proces privatizacija započet je 1991 godine izdavanjem internih akcija zaposlenima a okončan je 2002. godine, prodajom akcija iz portfelja Akcijskog Fonda. Od 26.10.2007. godine akcijama Društva se trguje na berzanskom tržištu – Listingu A Beogradske berze a.d. Beograd.

Osnovna delatnost preduzeća je proizvodnja sirovih ulja i masti.

Sojaprotein A.D., Bečej ("Preduzeće") najveći je prerađivač soje u Srbiji i jedan od najznačajnijih prerađivača u centralnoj i istočnoj Evropi.

U toku prvog kvartala 2009 god. na nivou Victoriagroup izvršeno je objedinjavanje poslovnih funkcija koje se obavljaju za potrebe više članica i to poslova ugovaranja proizvodnje i nabavke sirovina, transporta i skladištenja roba, kao i reorganizacija strukture proizvodnje i proizvodnih programa u društvima članicama grupe. U okviru izvršene reorganizacije, počev od 01. januara 2009. godine poslove ugovaranja proizvodnje i nabavke sirovina, koji su se obavljali u Društvu obavlja «Victoria Logistic» DOO Novi Sad.

Iz «Sojaprotein»A.D. izmeštena je proizvodnja hrane za ribe – Soprofish u zavisno društvo Veterinarski Zavod «Subotica»A.D. Subotica, dok se u «Sojaprotein»A.D. realizacijom novih investicija povećavaju kapaciteti za proizvodnju proizvoda od soje viših faza prerade namenjenih prehrambenoj industriji i proizvodima za ljudsku ishranu, što predstavlja realizaciju razvojnih planova Društva.

Skupština Društva donela je 19.02.2009. godine Odluku o izdavanju javnom ponudom običnih akcija VIII emisije radi povećanja osnovnog kapitala novim ulozima, u ukupnom obimu od 2.499.134.967,56 dinara, tj. 5.390.000 komada običnih akcija.

Rešenjem Komisije za HOV od 02.04.2009.god. dato je odobrenje za izdavanje akcija VIII emisije na osnovu čega je objavljen Javni poziv, tako da je rok za upis i uplatu po osnovu prava preče kupovine trajao od 16.04. do 07.05.2009.god. postojećim akcionarima, a za ostala zainteresovana lica trajao od 08.05.2009. do 18.05.2009.god. Namena sredstava nove emisije je refinansiranje postojećeg kreditnog zaduženja Društva kao i finansiranje investicija za proširenje kapaciteta za proizvodnju sojinih proizvoda namenjenih ljudskoj ishrani u cilju povećanja izvoza.

Društvo je uspešno realizovalo VIII emisiju akcija tokom koje je upisano i uplaćeno 2.231.304 komada običnih akcija sa pravom glasa (41,397106% od ukupno ponuđenih akcija VIII emisije). Komisija za hartije od vrednosti je svojim Rešenjem br. 4/0-03-1133/14-09 od 22.05.2009. godine odobrila Društvu izdavanje običnih akcija VIII emisije sa pravom glasa bez nominalne vrednosti, sa računovodstvenom vrednošću u ukupnoj vrednosti od 1.034.569.545,3908816 dinara i to 2.231.304 komada običnih akcija, tako da nakon izvršenog povećanja osnovnog kapitala, osnovni kapital Društva iznosi 3.533.704.512,95 dinara i podeljen je na 7.621.304 akcija bez nominalne vrednosti sa računovodstvenom vrednošću od 463,6614 dinara.

Deset najvećih akcionara u strukturi kapitala na dan 30.09.2009. godine čine 74,30% od ukupnog akcijskog kapitala.

Broj zaposlenih na dan sastavljanja izveštaja iznosi 387.

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

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

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 011-00-738-2003-01, od 30. decembra 2003. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2002. godine i na kome se zasnivaju i prethodni i Zakon o računovodstvu i reviziji iz 2006. godine.

Promene u MRS, kao i novi MSFI i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, nakon napred navedenog datuma, su zvanično usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije, o objavljivanju Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (br 401-00-11/2008-16) i objavljeni u Glasniku RS br. 16 od 12. februara 2008. godine.

<b>NAPOMENA 1 - NEMATERIJALNA ULAGANJA</b>	
Društvo je iskazalo nematerijalna ulaganja u iznosu 9.147 hiljada dinara. Nematerijalna ulaganja početno se vrednuju po nabavnoj vrednosti prilikom nabavke ili ceni koštanja prilikom izrade u sopstvenoj režiji. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke usled obezvređivanja.	
<b>NAPOMENA 2 - NEKRETNINE, POSTROJENJE I OPREMA</b>	
Preduzeće je iskazalo vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 30.09.2009 god. u iznosu od 3.404.883 hiljada dinara. Sva dobra u ovoj grupi iskazana su po fer vrednost (procena je izvršena u 2005.god. od strane nezavisnog procenitelja). Amortizacija se obračunava primenom PROPORCIONALNE metode na nabavnu vrednost.	
Na dan 30.09.2009.god stanje investicija u toku iznosi 572.391 hilj.din. U prvih devet meseci 2009. god. izvršeno je ulaganja u objekte u pripremi u iznosu 69.590 hilj. din., a u opremu i postrojenja u pripremi 448.815 hilj. din. Najznačajnije investicije u pripremi su:	
1.FABRIKA SPI/SPC projektna dokumentacija	55.941 hilj.din.
2.Pogon TSP	45.323 hilj.din.
3.Pogon BiG	23.988 hilj.din.
4.Bunari II,III,IV	19.069 hilj.din.

5.Linija za paštetu	15.054 hilj.din.
6.Ekstruder sa separatorom	122.475 hilj.din.
7.Sušara „Wenger”	89.233 hilj.din.
8.Pakerica BTH	96.268 hilj.din.
9.Linija za mlevenje soje	56.437 hilj.din.
10.Mlinovi	25.737 hilj.din.
11.Trafostanica	3.082 hilj.din.
<p>Kotlarnica na biomasu (sojina slama i silosni otpad) sa skladištem i hemijskom pripremom vode je završena i puštena je u rad 04.05.2009. Ukupno ulaganje u ovu investiciju sa pratećom infrastrukturom iznosi 331.370 hilj.din. Ova investicija doprinosi ostvarenju značajnog ekonomskog efekta kroz nižu cenu energenata putem zamene dosadašnjeg energenta gasa sa proizvodnjom energije na biomasu a prisutan je i ekološki efekat smanjenjem emisije CO<sub>2</sub> i globalnog zagađenja.</p> <p>Nastavljene su aktivnosti koje su započete u 2008 god. na realizaciji projekta izgradnje pogona za proizvodnju sojinih proteinskih izolata i koncentrata i to projektovanje buduće fabrike, izrađeno je konceptijsko rešenje kao i poslovi konsaltinga ugovoreni sa svetski priznatom kompanijom specijalizovanom za projekte konsultovanja u industriji sojinih proteina. Ulaganje u ovaj projekat iznosi 55.941 hilj. din. Projekat je privremeno stavljen u mirovanje kao posledica nastale krize na finansijskom tržištu dok se uslovi za finansiranje na tržištu kapitala ne poboljšaju.</p> <p>Kao investicija u pripremi je rekonstrukcija pogona BiG i TSP-a. Izvršena je montaža i puštanje u rad nove linije za ekstrudiranje proizvođača Wenger. Nabavljena oprema omogućava dupliranje dosadašnjih kapaciteta proizvodnje teksturata uz istovremeno povećanje kvaliteta i asortimana proizvoda. Takođe je instalirana nova linija za mlevenje nemačkog proizvođača „Bauermaister” koja omogućava povećanje kapaciteta za 50% sojinog brašna koja je puštena u probni rad tokom marta 2009-te godine kao i nova linija za pakovanje svih proizvoda u pogonu BiG i TSP. Ove investicije realizovane su u cilju povećanja kapaciteta za proizvodnju ljudske hrane.</p> <p>Dati avansi za investicije u toku iznose 19.481 hilj.din.</p>	
<b>NAPOMENA 3 – INVESTICIONE NEKRETNINE</b>	
Na dan 30.09.2009.god. Investicione nekretnine iznose 332.054.hilj. din i odnose se na :	
1. MEŠAONA u B.Palanci	26.280 hilj.din
2. MAGACIN u B.Palanci	2.842 hilj.din
3. MASTER CENTAR	81.302 hilj.din
4. SILOS u B.PALANCI	221.630 hilj.din
<i>koji je izdat 01.06.2009.god. u zakup «Victoria Logistic» za potrebe skladištenja poljoprivrednih proizvoda.</i>	
<b>NAPOMENA 4 – UČEŠĆA U KAPITALU</b>	
Preduzeće ima učešća :	
1.učešća u zavisnim preduzećima :	676.610 hilj.din
- «VOBEX INTERSOJA» Moskva 85,00%	1.112 hilj.din.
- «VETERINARSKI ZAVOD»AD Subotica 51,30%	675.498 hilj.din.
Veterinarski Zavod «Subotica»A.D. Subotica je na osnovu Odluke	

Skupštine akcionara od 19.02.2009. godine sproveo izdavanje običnih akcija VIII emisije javnom ponudom u ukupnom nameravanom obimu od 1.680.324 akcija. Rok za upis i uplatu akcija VIII emisije trajao je 67 dana -od 24.04.2009. do 10.07.2009. godine (od čega,rok za upis i uplatu akcija po osnovu prava preče kupovine od 24.04.2009. do 29.06.2009., a rok za sva druga domaća i pravna lica od 30.06.2009. do 10.07.2009.). «Sojaprotein»A.D. je tokom meseca juna, iskoristivši pravo preče kupovine u punom obimu, izvršio upis i uplatu 579.760 komada običnih akcija VIII emisije sa pravom glasa izdavaoca Veterinarski Zavod «Subotica»A.D. Subotica. Komisija za hartije od vrednosti je svojim Rešenjem br. 4/0-03-1134711-09, od 20.07.2009. godine odobrila izdavanje 579.872 običnih akcija VIII emisije, čije je uknjižavanje u evidenciju Centralnog registra hartija od vrednosti izvršeno 24.07.2009. godine. Na taj način je povećano učešće «Sojaprotein»A.D. u kapitalu ovog zavisnog preduzeća sa 34.50% na 51,30% . Shodno zakonskoj obavezi upućena je ponuda za preuzimanje akcija Veterinarskog zavoda koja je okončana 09.11.2009 god. tako da učešće Sojaprotein-a sada iznosi 59,17%.	
---	--

2.učešća u ostalim povezanim pravnim licima :	64.626 hilj.din
ovu grupu čine učešća u kapitalu sledećih preduzeća:	
- Hotel»BELA LAĐA» AD Bečej 31,81% 64.626	
U u mesecu februaru Sojaprotein A.D Bečej otuđilo je akcije SP Laboratorija Bečej u ukupnom iznosu učešća.	
3.učešće u kapitalu ostalih pravnih lica :	16.656 hilj.din
Ovu grupu čine učešća u kapitalu više drugih pravnih lica ali svako pojedinačno učešće ne predstavlja materijalno značajniju stavku.	
<b>NAPOMENA 5 – OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>	
U okviru dugoročnih finansijskih plasmana preduzeće je iskazalo vrednost od 38.765 hilj.din. Do smanjenja u odnosu na prethodni period je došlo,usled prenosa potraživanja po osnovu namenskih zajmova koji su dati za izgradnju skladišnih kapaciteta, na preduzeće „Victoria Logistic”D.O.O.Novi Sad.Ovi prenosi potraživanja su deo reorganizacije i objedinjavanja poslova nabavke sirovina,transporta i skladištenja robe koje u okviru „VictoriaGroup” od 2009.god.obavlja preduzeće”Victoria Logistic”.	
<b>NAPOMENA 6 – ZALIHE</b>	
U bilansu stanja preduzeće je iskazalo zalihe u iznosu od: U okviru zaliha najznačajnije su zalihe sirovina i materijala koje iznose 1.782.632 hiljada dinara od čega zalihe osnovne sirovine ( sojino zrno ) iznose vrednosno 1.572.962 hilj.din. računato po prosečnoj nabavnoj ceni odnosno količinski u iznosu od 57.975.798 kg zrna soje.	5.865.691 hilj.din

U 2009.godini prerađeno je zrna soje u količini 175.568.965 kg JUS kvaliteta i zrna soje rod 2009 u količini 1.924.420 kg.	
Vrednost zaliha gotovih proizvoda na dan 30.09.2009 god.iznosi 455.715 hiljada dinara a najznačajnije zalihe gotovih proizvoda su -sojino ulje ..... 2.750.752 kg. -sojina sačma.....7.444.807 kg.	

Proizvedena količina sirovog sojinog ulja u 2009 god. iznosi 34.889.000 kg, a sojine sačme 116.649.861 kg.	
Cena koštanja gotovih proizvoda utvrđuje se na osnovu stvarnih utrošaka sirovina koji se utvrđuju putem proizvodnih naloga iz proizvodnje i zavisnih troškova.	
Iznos od 1.473.379 hilj.din. odnosi se na date avanse za unapred plaćenu robu.	
<b>NAPOMENA 7 –STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI</b>	
<i>Iskazani iznos na ovoj poziciji od 94.836 hilj.din. čini pribavljeni silos za skladištenje žitarica, sa pratećim objektima i pripadajućom opremom na teritoriji opštine Ruma. Ovaj objekat je namenjen daljoj prodaji, a do tog perioda izdat je u zakup «Victori Logistic» N.Sad za potrebe skladištenja žitarica.</i>	
<b>NAPOMENA 8 - POTRAŽIVANJA</b>	
Preduzeće je u bilansu stanja iskazalo ukupna potraživanja u iznosu od 9.401.225 hilj.din i to:	
- potraživanja od matičnih pravnih lica iznose	689.501 hilj.din
Najveći deo ovog potraživanja u iznosu od 601.470 hilj.din. odnosi se na Victoriagroup po osnovu prodaje robe koji će biti kompenziran u narednom periodu sa već postojećim obavezama, a iznos od 88.031 hilj.din. odnosi se na Veterinarski Zavod AD Subotica najvećim delom po osnovu prodaje sojine sačme i ustupljenog znanja i iskustva za proizvodnju riblje hrane.	
- potraživanja od povezanih pravnih lica iznose	6.789.040 hilj.din
Najveći deo potraživanja od povezanih pravnih lica odnosi se na Victoria logistic u iznosu od 3.747.533 hilj.din. Deo potraživanja u iznosu od 1.473.776 hilj.din. odnosi se na preuzimanje potraživanja po osnovu plasmana poljoprivrednim proizvođačima koji je u aprilu mesecu preneto na Victoria logistic u sklopu objedinjavanja logističke funkcije u sistemu Victoria Group A.D. Iznos od 971.010 hilj.din. odnosi se na plasman mineralnih đubriva, zaštitnih sredstava i semenske robe i ostalog repro materijala. Iznos od 770.985 hilj.din. plasman žitarica. Iznos od 490.578 hilj.din. plasman sojine sačme. Iznos od 41.184 hilj.din. čine ostala potraživanja za zakupe silosa. Sva potraživanja od Victoria Logistic će biti kompenzirana za zrno soje 2009 godine. Deo potraživanja od 2.937.034 hilj.din. odnosi se na VictoriaOil i to po osnovu razmene sirovog sojinog ulja sa suncokretovim uljem prema godišnjem Ugovoru, kao i po osnovu prodaje zrna suncokreta rod 2008 godine u količini od 142.005 tona za potrebe godišnje prerade VictoriaOil koji se izmiruje robno, odnosno finansijski u skladu sa ugovorenim odredbama kojim se obezbeđuje količina od 40.000 tona zrna soje 2009. Najveći deo potraživanja je izmiren u mesecu oktobru.	
- potraživanja od kupaca u zemlji iznose	1.317.717 hilj.din
Potraživanje u iznosu od 503.899 hilj.din. najvećim delom odnosi se na isporučene robe za Dijamant A.D. Zrenjanin kao i sojine sačme za PIK Bečej sa obavezom isporuke soje zrna rod 2009. godine u robnom paritetu. Kompletna količina zrna soje je isporučena u oktobru mesecu. Potraživanja od 813.818 hilj.din. potiče od redovne komercijalne	

prodaje proizvoda iz postojećeg proizvodnog programa, a najveći deo se odnosi na prodaju sojine sačme čija je prodaja ugovorena sa deviznom klauzulom na dan plaćanja.	
- potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose	282.180 hilj.din
Potraživanje iz specifičnih poslova i od državnih organa iznosi	322.787 hilj.din
<i>Ova potraživanja se odnose najvećim delom na prenetu potraživanja Victoria Logistici po osnovu namenskih zajmova proizvođačima uljanih kultura u iznosu od 273.123 hilj.din. i potraživanja po osnovu izvozne stimulacije od 18.951 hilj.din.</i>	
<b>NAPOMENA 9 - KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>	
<p>Kratkoročni finansijski plasmani na dan 30.09.2009. iznose 1.965.419 hilj.din. Struktura plasmana se sastoji od:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- kratkoročne pozajmice date povezanim pravnim licima u iznosu 1.757.961 hiljada dinara,</li> <li>- zajma datog u robi (pšenica) preduzeću Žitoprodukt u iznosu 90.685 hiljada dinara sa ugovorenim pravom preče kupovine (zajam u iznosu 75.951 hilj.din. vraćen u mesecu oktobru),</li> <li>- zajma u soji datog preduzeću Milenijum Ban.Novo Selo u vrednosti 66.884 hiljada dinara uz obavezu vraćanja u soji roda 2009,</li> <li>- zajam suncokretove sačme dat preduzeću „Invej” Zemun u iznosu 49.560 hilj.din. (zajam vraćen u mesecu oktobru)</li> <li>- kratkoročnog zajma datog za nabavku opreme u iznosu od 328 hilj.din.</li> </ul> <p>U cilju obezbeđenja potraživanja od obezvređenja za navedena potraživanja ugovorena je valutna klauzula.</p>	
<b>NAPOMENA 10 - VANBILANSNA AKTIVA</b>	
<p>Vanbilansna aktiva na dan 30.09.2009 god. iznosi od 6.509.183 hilj.dinara. Iznos 2.088.765 hiljada dinara odnosi se na garancije i jemstva koja je Sojaprotein dala kao jemac. Na kontima vanbilansne evidencije u iznosu 3.491.698 hiljada dinara iskazan je iznos bankarskih garancija kojima su banke garanti jemčili za vraćanje kreditnih zaduženja Sojaprotein AD.</p> <p>"Sojaprotein" daje jemstva i garancije uglavnom povezanim pravnim licima, osim u pojedinačnim slučajevima kada se jemstva daju poslovnim partnerima zbog dugoročne poslovne saradnje.</p> <p>Iznos od 928.720 hilj.din odnosi se na tuđu robu u našim skladištima i to žitarice vlasništvo „Victoria Logistic” D.O.O po osnovu Ugovora o skladištenju.</p>	

<b>NAPOMENA 11 - OSNOVNI KAPITAL</b>
<p>Vrednost osnovnog kapitala društva na dan 30.09.2009 god. Iznosi =3.533.704 hilj.din. Redosled prvih 10 akcionara na dan 30.09.2009.godine po broju akcija su:</p> <p>VICTORIA GROUP N.Sad – 62.94%, Privredna banka Zagreb – 3,27%, Gustavus Capital Asset Mngt.- 1.68%, Hypo Kastodi 4 - 1,63%, Raiffeisen Zentralbank - 1,16%, SG Splitska banka – 0.93%, Unicredit bank Austria AG - 0,81%; Societe Generale Yugoslav bank–0,70%, Proinvestments A.D. – 0,62%; Delta Generali Osiguranje AD - 0.57%.</p> <p>Na osnovu Odluke o povećanju osnovnog kapitala novim ulozima i Odluke o izdavanju javnom ponudom običnih akcija VIII emisije radi povećanja osnovnog kapitala novim ulozima koje je donela Skupština "Sojaprotein"A.D. 19.02.2009. godine, Društvo je uspešno realizovalo VIII emisiju akcija tokom koje je upisano i uplaćeno 2.231.304 komada običnih akcija sa pravom glasa (41,397106% od ukupno ponuđenih akcija VIII emisije). Komisija za</p>

hartije od vrednosti je svojim Rešenjem br. 4/0-03-1133/14-09 od 22.05.2009. godine odobrila Društvu izdavanje običnih akcija VIII emisije sa pravom glasa bez nominalne vrednosti, sa računovodstvenom vrednošću u ukupnoj vrednosti od 1.034.569.545,3908 dinara i to 2.231.304 komada običnih akcija, čije je uknjižavanje u evidenciju Centralnog registra hartija od vrednosti izvršeno 25.05.2009. godine, te je osnovni kapital društva povećan za iznos 1.034.569.545,3908816 dinara, a broj akcija za 2.231.304 komada običnih akcija sa pravom glasa, tako da nakon izvršenog povećanja osnovnog kapitala osnovni kapital Društva iznosi 3.533.704.512,95 dinara i podeljen je na 7.621.304 akcija bez nominalne vrednosti sa računovodstvenom vrednošću od 463,6614 dinara.

#### **NAPOMENA 12 – OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE**

Na osnovu Odluke Upravnog odbora od 18.03.2008. godine o sticanju sopstvenih akcija na organizovanom tržištu radi sprečavanja nastupanja veće i neposredne štete za Društvo (kojom je odobreno sticanje do 9,99%), «Sojaprotein» A.D. Bečej je stekao 54.491 sopstvenih akcija kupovinom na Beogradskoj Berzi što iznosi 1,010965% od ukupnog broja akcija, vrednosno iznosi 71.240 hilj.din.

Odlukom Skupštine Akcionarskog Društva od 19.02.2009. godine odobreno je otuđenje sopstvenih akcija koje se prodaju ponudom svim akcionarima po principu pro-rata. Preostale neprodane akcije prodaju se na organizovanom tržištu. U skladu sa odlukom Upravnog odbora Društva o uslovima prodaje (otuđenja) sopstvenih akcija od 05.03.2009.god. od ponuđenih 13.909 sopstvenih akcija po principu pro-rata otuđeno je 19 akcija što vrednosno iznosi 9 hilj.din. a preostalih 13.890 sopstvenih akcija prodato je na Berzi po tržišnoj ceni u zakonskom roku za otuđenje.

Vrednost otkupljenih sopstvenih akcija na dan 30.09.2009 god. Iznosi 18.816 hilj. din.

Preostalih 40.582 kom. akcija je prodato u oktobru mesecu kada ističe zakonski rok za otuđenje sopstvenih akcija. Akcije su prodane na Berzi po tržišnim cenama.

#### **NAPOMENA 13 - DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja za otpremnine pri odlasku u penziju i jubilarne nagrade (primenom MRS 19) u iznosu od 46.777 hilj. din.

#### **NAPOMENA 14 - DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze iznose ..... 7.601.947 hilj. din.

Poziciju dugoročnih obaveza čine dugoročni krediti u zemlji, dugoročni krediti iz inostranstva i finansijski lizing.

Dugoročni krediti u zemlji iznose 465.057 hilj. din. što predstavlja dinarsku protivvrednost 5.000.000 EUR banka kreditor je Societe Generale Banka Srbija AD Beograd.

*Dugoročni krediti iz inostranstva iznose 7.129.926 hilj. din.*

	Valuta	Inicijalni iznos	Iznos u valuti	30.09.2009.
Hypo Group Netherlands Corporate finance B.V (ugovor br.77/08)	EUR	15.000.000	15.000.000,00	1.395.170
Hypo Group Netherlands Corporate finance B.V (ugovor br.87/08)	EUR	25.000.000	25.000.000,00	2.325.285
European Bank	EUR	5.000.000	4.642.857,14	431.839
European Bank	EUR	10.000.000	7.000.000,00	651.080
Societe Generale	EUR	5.000.000	384.620,00	35.774
Eurobank EFG	EUR	20.000.000	6.600.000,00	613.875
Banka Koper	EUR	10.000.000	7.272.727,27	676.447
Vojvodanska banka a.d., Novi Sad (Pariski klub) (Obaveza se osporava u sudskom postupku koji je u toku)	EUR	10.756.276,60	10.756.276,60	1.000.456
<b>Ukupne obaveze:</b>	EUR		69.148.480,89	7.129.926

U junu mesecu 2009.godine je otplaćen kredit od 10.000.000EUR Unikredit banke. Za sva kreditna zaduženja preduzeće je izloženo riziku promene kamatnih stopa i promene kursa EUR-a jer je za sve dugoročne kredite ugovorena kamatna stopa u visini EURIBOR-a, jednomesečnog, tromesečnog ili šestomesečnog, uvećanog za fiksnu maržu. U toku prva tri meseca 2009. god. kreditne linije od Hypo Group i EFG Banke restruktuirane su sa značajnim produženjem grace perioda o čemu su sačinjeni Anexi Ugovora, a krajem meseca septembra potpisan je Anex Ugovora Hypo Group o produženju grace perioda po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu br.77/08 .

Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga iznose 6.964 hilj.din.

#### **NAPOMENA 15 - KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze iznose 1.860.975 hilj.din., a čine ih obaveze po osnovu kratkoročnih kredita u zemlji, deo dugoročnih inostranih kredita koji dospevaju u roku do godinu dana i deo obaveza za finansijski lizing koji dospeva do godinu dana.

Kratkoročni krediti u zemlji iznose 1.294.411 hiljada dinara. Banke kreditori su:

Komercijalna banka 2.000.000 EUR subvencionisani kredit za finansiranje pripreme izvoza sa ugovorenom valutnom klauzulom ;  
 Komercijalna banka 2.000.000 EUR subvencionisani kredit za finansiranje pripreme izvoza sa ugovorenom valutnom klauzulom ;

Meridian banka 5.000.000 EUR kratkoročni kredit u zemlji;  
 Unikredit banka 4.916.693 EUR kratkoročni kredit u zemlji.

*Kratkoročni krediti koji dospevaju do godinu dana:*

	<b>Valuta</b>	<b>Iznos u valuti</b>	<b>Iznos u hilj Dinara</b>
Banka Koper	EUR	909.090,91	84.556
Societe Generale	EUR	1.153.845,00	107.321
EFG New Europe Funding B.V.	EUR	4.000.000,00	372.046
<b>Ukupne obaveze:</b>	EUR	<b>13.570.935.89</b>	<b>563.923</b>

Rizik kamatne stope i deviznog kursa prisutan je i kod kratkoročnih obaveza. Obaveza u iznosu 1.262.252 hilj.din. čini dinarsku protivvrednost 13.570.935,89 EUR računato po srednjem kursu NBS za devize na dan 30.09.2009. god. Kamatna stopa je promenljiva i zavisi od kretanja visine EURIBOR-a (jednomesečnog, tromesečnog, odnosno šestomesečnog).

Sa Hypo Group zaključen je Anex Ugovora o kreditu br. 87/08 i Anex Ugovora o kreditu 77/08 kojim je produžen grace period na još 12 meseci, tako da kratkoročnih obaveza sem redovnog plaćanja kamate po osnovu ovog kredita u 2009.god. nema.

Sa EFG bankom zaključen je Anex o restruktuiranju kreditnog zaduženja na period od 6 meseci tako da kratkoročne obaveze po osnovu ovog kredita iznose 4.000.000 EUR.

- finansijski lizing-kratkoročni deo 1.691 hilj. din.

- razliku u iznosu 950 hiljada dinara čine finansijske obaveze bankama po osnovu provizije .

#### **NAPOMENA 16 – OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

U bilansu stanja obaveze iz poslovanja iskazane su u iznosu 2.982.284 hilj.din.

Navedene obaveze se odnose na :



- obaveze za primljene avanse u iznosu od: 99.864 hilj.din.
Ove obaveze odnose se na sukcesivnu isporuku sojine sačme koja se ravnomerno izvlači u ugovorenom roku.
- obaveze prema matičnim pravnim licima :
u iznosu od: 18.413 hilj.din.
- obaveze prema povezanim pravnim licima:
u iznosu od: 2.290.765 hilj.din.
Obaveze prema matičnim i povezanim pravnim licima kompenziraju se sa postojećim potraživanjima od istih u narednom kvartalnom periodu. Najveći deo obaveze u iznosu od 1.763.971 hilj.din. odnosi se na Victoria Logistic za kupljenu sirovinu koja će se kompenzirati u narednom periodu.
- obaveze prema ostalim dobavljačima u zemlji:
u iznosu od: 502.920 hilj.din.
Obaveze u iznosu od 17.224 hilj.din se odnose na obavezu po osnovu predatog zrna soje iz robne razmene (sojina i suncokretova sačma). Obaveza po osnovu troškova zrna soje rod 2008.godine iznosi 111.402 hilj.din. i kompenzirane su u mesecu oktobru 2009 god. Obaveza po osnovu trgovačke robe iznosi 73.467 hilj.din. Ova obaveza će biti kompenzirana po osnovu već predate robe za kompenzaciju a deo je plaćen u mesecu oktobru. Ostale obaveze u iznosu 160.441 hilj.din. od čega će iznos od 94.836 hilj.din. biti kompenziran sa potraživanjima u narednom periodu. Obaveze za nefakturisanu robu iznose 111.908 hilj.din. Po osnovu ulaganja u osnovna sredstva obaveze su 28.478 hilj.din.
- obaveze prema dobavljačima u inostranstvu:
u iznosu od: 70.322 hilj.din.

Bečej, 11.11.209 god.

**ZAKONSKI ZASTUPNIK**

\_\_\_\_\_  
**Pavlović Branislava**