

## NAPOMENE UZ BILANS STANJA na dan 31.03.2011.

### 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 započeo 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.

Na osnovu Odluke o povećanju osnovnog kapitala iz sredstava Društva i Odluke o izdavanju običnih akcija IX emisije bez javne ponude radi povećanja osnovnog kapitala iz nerspoređene dobiti koje je donela Skupština "Sojaprotein"A.D. 30.06.2010. godine, Komisija za hartije od vrednosti je svojim Rešenjem br. 4/0-24-3242/4-10 od 22.07.2010. godine odobrila Društvu izdavanje običnih akcija IX emisije sa pravom glasa bez nominalne vrednosti, sa računovodstvenom vrednošću u ukupnoj vrednosti od 1.030.969.678,26 dinara i to 2.223.540 komada običnih akcija. Uknjižavanje akcija IX emisije u evidenciju Centralnog registra hartija od vrednosti je izvršeno 13.08.2010. godine godine, te je osnovni kapital društva povećan za iznos 1.030.969.678,26 dinara, a broj akcija za 2.223.540 komada običnih akcija sa pravom glasa, tako da nakon izvršenog povećanja osnovnog kapitala osnovni kapital Društva iznosi 4.564.674.191,21 dinara i podeljen je na 9.844.844 akcija bez nominalne vrednosti sa računovodstvenom vrednošću od 463,661404 dinara

Deset najvećih akcionara u strukturi kapitala na dan 31.03.2011. godine čine 75,40% od ukupnog akcijskog kapitala.

Broj zaposlenih na dan sastavljanja izveštaja iznosi 377.

### 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 i izmenama i dopunama zakona o računovodstvu od 30.12.2009.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.

<p>Društvo je iskazalo nematerijalna ulaganja u iznosu 6.181 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.</p>	
<p><b>NAPOMENA 2 - NEKRETNINE, POSTROJENJE I OPREMA</b></p>	
<p>Preduzeće je iskazalo vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31.03.2011.god. u iznosu od 4.077.392 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.</p>	
<p>Na dan 31.03.2011.god stanje investicija u toku iznosi 89.796 hilj.din. U ukupnom ulaganju u 2011. god. izvršeno je ulaganja u objekte u pripremi u iznosu 87.114 hilj. din., a u opremu i postrojenja u pripremi 2.682 hilj. din. Najznačajnije investicije u pripremi su:</p>	
1.FABRIKA SPI/SPC projektna dokumentacija/6751/	55.941 hilj.din.
2.Rekonstrukcija ENERGANJE/1445/	2.740 hilj.din.
3.Pogon alkoholne ekstrakcije/7646/	3.713 hilj.din.
4.Bunari II,III,IV /7013-7015/	19.069 hilj.din.
5.Gasni kotao III /7689/	1.745 hilj.din.
<p>Nastavljen je rad na investiciji izgradnje Fabrike za proizvodnju sojinih proteinskih koncentrata. U toku je realizacija I faze ove investicije koja obuhvata izgradnju fabrike tradicionalnih sojinih koncentrata kapaciteta 70.000 t godišnje. Sadašnje aktivnosti su na izvođenju radova na izgradnji objekata kao i pripreme za isporuku ugovorene opreme. Očekuje se završetak izgradnje sa montažom opreme do kraja Novembra tekuće godine nakon čega će otpočeti faza probne proizvodnje. Ukupna vrednost I faze investicije – izgradnje fabrike tradicionalnih sojinih koncentrata - je 22,5 miliona Eura, od čega je Društvo već investiralo oko 6 miliona Eura. Imajući u vidu da sojini koncentri predstavljaju jedan od proizvoda sa najvišim stepenom finalizacije, kao i njihovu široku primenu u oblasti proizvodnje hrane za životinje, proizvodnju zamena za mleko za ishranu prasadi teladi i proizvodnju ljudske hrane, Društvo očekuje značajan porast prihoda od prodaje sojinih koncentrata. Nakon završetka I faze investicije Društvo će pristupiti realizaciji II faze koja obuhvata proizvodnju funkcionalnih sojinih koncentrata sa kapacitetom 15.000 t godišnje koji se primenjuju u preh.industriji, pre svega u mesnoj, zbog svojih funkcionalnih svojstava i sposobnosti emulgovanja. Procenjena vrednost ove investicije iznosi 19.5 miliona Eura. U toku prvog kvartala 2010.godine započeta je izgradnja visokoregalnog savremenog skladišta gotovih proizvoda sa 14.000 paletnih mesta u skladu sa svetskim standardima FIFA. Vrednost ove investicije iznosi oko 3 miliona Eura, a završetak se predviđa do kraja Septembra tekuće godine. Pored navedenog, ugovorena je dodatna oprema u cilju povećanja kapaciteta proizvodnje teksturiranih proizvoda, a ukupna vrednost ove opreme je 1 milion Eura. Dati avansi za investicije u toku iznose 662.757 hilj.din.</p>	
<p><b>NAPOMENA 3 – INVESTICIONE NEKRETNINE</b></p>	
<p>Na dan 31.03.2011.god. Investicione nekretnine iznose 332.034 hilj. din i odnose se na :</p>	
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	221.610 hilj.din
<p>koji je izdat 01.06.2009.god. u zakup «Victoria Logistic» za potrebe skladištenja poljoprivrednih proizvoda.</p>	
<p><b>NAPOMENA 4 – UČEŠĆA U KAPITALU</b></p>	

Preduzeće ima učešća :	
1.učešća u zavisnim preduzećima :	784.730 hilj.din
- «VOBEX INTERSOJA» Moskva 85,00%	1.112 hilj.din.
- «VETERINARSKI ZAVOD»AD Subotica 59,17%	783.618 hilj.din.
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%	
3.učešće u kapitalu ostalih pravnih lica :	8.237 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 3.666 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:	4.504.231 hilj.din
U okviru zaliha najznačajnije su zalihe sirovina i materijala koje iznose 3.626.889 hilj.din. od čega zalihe osnovne sirovine (sojino zrno) iznose vrednosno 3.417.610 hilj.din. računato po prosečnoj nabavnoj ceni odnosno količinski u iznosu od 98.759.229 kg JUS zrna soje.	
Zalihe trgovačke robe iznose ukupno 16.615 hilj.din Vrednost zaliha trgovačke robe iskazana je po prosečnim nabavnim cenama.	
U prva tri meseca u 2011.godini prerađeno je zrna soje u količini od 54.809.942kg JUS kvaliteta.	
Vrednost zaliha gotovih proizvoda na dan 31.03.2011.god.iznosi 843.664 hilj.din. a najznačajnije zalihe gotovih proizvoda:	
- sojino ulje 2.553.060 kg što vrednosno iznosi 53.477 hilj.din.	
- sojina sačma 16.762.522 kg što vrednosno iznosi 602.601 hilj.din.	
- sojina sačma poluproizvod 2.136.586 kg. što vrednosno iznosi 27.382 hilj.din.	
Proizvedena količina sirovog sojinog ulja u 2011.god. iznosi 10.994.300 kg, a sojine sačme 32.205.720 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 17.062 hilj.din. odnosi se na date avanse za sirovinu.	
<b>NAPOMENA 7 – POTRAŽIVANJA</b>	
Preduzeće je u bilansu stanja iskazalo ukupna potraživanja u iznosu od 4.490.012 hilj.din i to:	
- potraživanja od matičnih pravnih lica iznose	129.578 hilj.din
Najveći deo ovog potraživanja u iznosu od 66.073 hilj.din. odnosi se na Victoriagroup a ostatak potraživanja od 63.505 hilj.din odnosi se na Veterinarski Zavod Subotica.,sve po osnovu prodaje robe koja će biti naplaćena u narednom periodu.	
- potraživanja od povezanih pravnih lica iznose	2.713.895 hilj.din
Najveći deo potraživanja od povezanih pravnih lica odnosi se na Victoria logistic u iznosu od 2.108.808 hilj.din. i to po osnovu izdate sojine sačme u iznosu 714.956 hilj.din., preuzetog potraživanja u iznosu od 1.302.106 hilj.din. sve na ime avansa za otkup zrna soje rod 2011.godine kao i 91.746 hilj.din.na ime zakupa silosa i	

usluga lagera. Potraživanja od Victoria-Oil,Šid u iznosu od 604.999 hilj.din. za isporučenu robu biće kompenzirana ili plaćena u II kvartalu 2011.godine.	
- potraživanja od kupaca u zemlji iznose	763.994 hilj.din
Potraživanje u iznosu od 340.667hilj.din. najvećim delom odnosi se na finansiranje zrna soje rod 2011 i biće kompenzirano razduženjem u zrnu soje u periodu otkupa. Deo potraživanja u iznosu od 423.327 hilj.din.potiče od redovne komercijalne prodaje proizvoda iz postojećeg proizvodnog programa,a najveći deo se odnosi na prodaju sojine sačme a ostatak na prodaju proizvoda od soje i robe.	
- potraživanja od kupaca u inostranstvu iznose	690.511 hilj.din
Potraživanja u iznosu od 690.511 hilj.din. potiču iz redovne komercijalne prodaje ulja,sačme i proizvoda viših faza prerade na ino tržištu.	
Potraživanje iz specifičnih poslova i od državnih organa iznosi	11.506 hilj.din
Najveći deo potraživanja iz specifičnih poslova potiče od potraživanja izvoznika u iznosu od 4.557 hilj.din.	
- druga potraživanja iznose	180.528 hilj.din.
Druge potraživanja odnose se na potraživanja za kamate «Victoria Group» u iznosu od 104.385 hilj.din. i deo potraživanja za izvozne stimulacije u iznosu od 55.311 hilj.din.	
<b>NAPOMENA 8 - KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>	
Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.03.2011. iznose 1.587.180 hilj.din. Struktura plasmana se sastoji od: - kratkoročne pozajmice date matičnom pravnom licu u iznosu 1.470.865 hilj.din.; - ostali kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od 116.315 hilj.din.	

#### **NAPOMENA 9 - VANBILANSNA AKTIVA**

Vanbilansna aktiva na dan 31.03.2011. god. iznosi od 8.778.658 hilj.dinara. Iznos 8.757.889 hilj.din. odnosi se na garancije i jemstva.

"Sojaprotein" daje jemstva uglavnom povezanim pravnim licima, osim u pojedinačnim slučajevima kada se jemstva daju poslovnim partnerima zbog dugoročne poslovne saradnje.

Iznos od 20.769 hilj.din odnosi se na tuđu robu u našim skladištima, prvenstveno na soju.

#### **NAPOMENA 10 - OSNOVNI KAPITAL**

Vrednost osnovnog kapitala društva na dan 31.03.2011.god. Iznosi =4.564.674 hilj.din.

Redosled prvih 10 akcionara na dan 31.03.2011.godine po broju akcija su :

VICTORIA GROUP N.Sad – 62.94%, Privredna banka Zagreb – 3,08%,East Capital Asset Manag.- 1,99%, Gustaviada Vegardh Fonder Aktie - 1,58%, Erste&Steiermarkische Bank d.d.-1,32%, Unicredit bank Austria AG – 1,11%,Hypo Kastodi 4 - 1,04%, NLB Klijenti – 0,84%,Proinvestments a.d. – 0,82%, Erste Bank Custody 00001 – 0,69%

Skupština Društva je na svojoj redovnoj godišnjoj sednici dana 30.06.2010 godine donela Odluku da se za deo ne raspoređene dobiti u iznosu od 1.030.969.678,25 dinara poveća osnovni kapital „Sojaprotein” A.D.Bečej izdavanjem 2.223.540 novih akcija IX emisije, bez nominalne vrednosti sa računovodstvenom vrednošću 463,661404 dinara. Pravo na besplatne akcije po osnovu ovog povećanja kapitala imaju akcionari Društva na dan donošenja Odluke (30.06.2010 godine) a prema evidenciji izdatoj od strane Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i to srazmerno njihovom učešću u postojećem osnovnom kapitalu Društva. Komisija za hartije od vrednosti je svojim Rešenjem br. 4/0-24-3242/4-10 od 22.07.2010. godine odobrila Društvu izdavanje običnih akcija IX emisije sa pravom glasa bez nominalne vrednosti, sa računovodstvenom vrednošću u ukupnoj vrednosti od 1.030.969.678,26 dinara i to 2.223.540 komada običnih akcija. Uknjižavanje akcija IX emisije u evidenciju Centralnog registra hartija od vrednosti je izvršeno 13.08.2010. godine godine, te je osnovni kapital društva povećan za iznos 1.030.969.678,26 dinara, a broj akcija za 2.223.540 komada običnih akcija sa pravom glasa, tako da nakon izvršenog povećanja osnovnog kapitala osnovni kapital Društva iznosi 4.564.674191,21 dinara i podeljen je na 9.844.844 akcija bez nominalne vrednosti sa računovodstvenom vrednošću od 463,661404 dinara.

**NAPOMENA 11 – DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja za otpremnine pri odlasku u penziju i jubilarne nagrade (primenom MRS 19) iznose 45.136 hilj.din.

**NAPOMENA 12 - DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze iznose ..... 1.758.602 hilj. din.  
 Poziciju dugoročnih obaveza čine dugoročni krediti iz inostranstva i finansijski lizing.

Dugoročni krediti iz inostranstva iznose 1.758.067 hilj. din.

	Valuta	Inicijalni iznos	Iznos u Valuti	31.03.2011.
European Bank	EUR	5.000.000	3.214.285,70	332.984
European Bank	EUR	10.000.000	3.000.000,00	310.785
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	1.114.298
<b>Ukupne obaveze:</b>	EUR		16.970.562,30	1.758.067

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.

Dugoročne obaveze po osnovu finansijskog lizinga iznose 535 hilj.din.

**NAPOMENA 13 – KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze iznose 2.429.462 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 2.004.319 hiljada dinara. Banke kreditori su:

Komercijalna banka 502.748,31 EUR kratkor.kredit za finans.pripr.izvoza sa ugov.val.klauz.  
 Komercijalna banka 7.730.260,30 EUR kratkor.kredit u zemlji za finansiranje pripreme izvoza  
 Societe Gener. Bank 4.000.000,00 EUR krat.kredit u zemlji za finans.trajnih obrt.sredst.  
 Eurobanka EFG banka 666.666,67 EUR krat.kr.u zemlji za fin.obrtn.sredstava  
 Credit Agricole banka 5.000.000,00 EUR krat.kredit u zemlji za finans.trajnih obrt.sredst.  
 Komercijalna banka 200.000.000,00 din kratkor.kredit u zemlji za finansiranje pripreme izvoza  
 Kratkoročni krediti koji dospevaju do godinu dana:

	Valuta	Iznos u Valuti	Iznos u hilj. Dinara
Banka Koper	EUR	2.727.272,72	282.532
European Bank	EUR	357.142,86	36.998
European Bank	EUR	1.000.000,00	103.595
<b>Ukupne obaveze:</b>	EUR	<b>4.084.415,58</b>	<b>423.125</b>

Rizik kamatne stope i deviznog kursa prisutan je i kod kratkoročnih obaveza. Obaveza u iznosu 423.125.hilj.din. čini dinarsku protivvrednost 4.084.415,58 EUR računato po srednjem kursu NBS za devize na dan 31.03.2011. god. Kamatna stopa je promenljiva i zavisi od kretanja visine EURIBOR-a (jednomesečnog, tromesečnog, odnosno šestomesečnog, devetomesečnog ).

**NAPOMENA 14 – OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

U bilansu stanja obaveze iz poslovanja iskazane su u iznosu 1.075.008 hilj.din.

Navedene obaveze se odnose na :

- obaveze za primljene avanse u iznosu od : 344.150 hilj.din.

Ove obaveze odnose se na sukcesivnu isporuku sojine sačme koja se ravnomerno isporučuje u ugovorenom roku.

-obaveze za devizne avanse u iznosu od 4.163 hilj.din.

- obaveze prema matičnom pravnom lic u :
u iznosu od : 947 hilj.din.
- obaveze prema povezanim pravnim licima:
u iznosu od : 141.010 hilj.din.
Obaveze prema matičnom i povezanim pravnim licima kompenziraju se sa postojećim potraživanjima od istih u narednom kvartalnom periodu.
- obaveze prema ostalim dobavljačima u zemlji:
u iznosu od: 564.693 hilj.din. čine:
<p>Obaveze u iznosu od 477.183 hilj.din se odnose na obavezu po osnovu predatog zrna soje iz robne razmene za sojinu sačmu i raf.suncokretovo ulje prema ugovorenim rokovima i paritetima.</p> <p>Sve ove obaveze koje se odnose na sirovinu biće kompenzirane u narednom kvartalu.</p> <p>Po osnovu ulaganja u osnovna sredstva obaveze su 9.422hilj.din., a preostali iznos od 78.088 hilj.din. odnosi se na ostale obaveze.</p>
- Obaveze za nefakturisanu robu u iznosu od 11.278 hilj.din.
- obaveze prema dobavljačima u inostranstvu:
u iznosu od: 8.767 hilj.din.

Bečej, 30.04.2011.god.

**ZAKONSKI ZASTUPNIK**

\_\_\_\_\_  
**Pavlović Branislava**