

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnji i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), DUVANSKA INDUSTRIJA „ČOKA“ AD iz Čoke, MB.: 08018448, šifra delatnosti: 1200

objavljuje sledeći:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

POSLOVNO IME:	DUVANSKA INDUSTRIJA „ČOKA“ AD
MATIČNI BROJ:	08018448
POŠTANSKI BROJ I MESTO:	23320 Čoka
ULICA I BROJ:	Proleterska br. 6
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	duvanskacoka@yahoo.com
INTERNET ADRESA:	www.dic-coka.co.rs
KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI:	Pojedinačni podaci
USVOJENI (da ili ne)	Ne

OSOBA ZA KONTAKT:	Stamoran Nebojša
TELEFON:	0230/71-160
FAKS:	0230/71-160
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	duvanskacoka@yahoo.com
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:	Stojanović Predrag

**Duvanska industrija „Čoka“
akcionarsko društvo
Čoka
Skupštini akcionara**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Duvanske industrije „Čoka“ akcionarskog društva, Čoka (u daljem tekstu „Društvo“), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, Zakonom o računovodstvu i reviziji i Kodeksom etike za profesionalne računovođe. Ova regulativa nalaže da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške.


Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Pozitivno mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Duvanske industrije „Čoka“ akcionarskog društva, Čoka na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 27. mart 2012. godine

Konsultant – Revizija“ d.o.o.
 konsultant
&
revizija
Kostić Snežana
Snežana Kostić
Licencirani ovlašćeni revizor

DUVANSKA INDUSTRIJA "ČOKA" A.D., ČOKA

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011.**

OSNOVNE INFORMACIJE O PREDUZEĆU

Identifikacioni podaci

Naziv preduzeća:	DUVANSKA INDUSTRIJA "ČOKA" A.D., ČOKA
Matični broj:	8018448
Godina osnivanja:	1876.
Adresa:	Proleterska 6, 23320 Čoka
Telefon:	0230/71-160; 71-122
Fax:	0230/71-710; 71-160
E-mail:	duvanskacoka@yahoo.com , gabriella@dic-coka.co.rs
Osoba za kontakt:	Silađi Gabriela
Osnovna delatnost preduzeća:	1200 Fermentacija duvana

Vrsta i struktura vlasništva preduzeća:

	% učešća u osnovnom kapitalu
Akcijski kapital- fizička lica	64.47 %
Akcijski kapital PIO Republike Srbije	9.35 %
Akcijski kapital Akcijskog fonda R.Srbije	26.18 %
Akcijski kapital	1 0 0 %

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Duvanska industrija «Čoka» a.d. je akcionarsko društvo, (u daljem tekstu: Društvo).

Registrovano je kod Trgovinskog suda u Zrenjaninu, registarski uložak br. 1-834

Duvanska industrija Čoka je kao preduzeće osnovana još 1876. godine kao Duvanska stanica sa zadatkom proizvodnje duvana u kooperaciji sa individualnim poljoprivrednim proizvođačima, otkupom, obradom i prodajom duvana kao finalnog proizvoda. U periodu od 1919 do 1944 godine se nalazi pod monopolom države, a do svog osamostaljenja, odnosno do 1954. godine registrovano je kao Preduzeće za doradu duvana «Čoka» i posluje pod tim imenom do 31.01.1963. godine, a nakon toga u sastavu AIK «Čoka». Raspadom Kombinata 1967. godine Preduzeće posluje samostalno, a od 01.07.1967.-22.12.1983. godine u sastavu Tvornice duhana Zagreb, prvo kao pogon, pa OOUR, pa Radna organizacija. Nakon raspada posluje samostalno. Svojinska transformacija je započeta 1991. godine kada je preduzeće organizovano kao Duvanska industrija «Čoka» DD. Prema odredbama Zakona o preduzećima, preduzeće je uskladilo svoju organizaciju i od 06.07.1998. godine postalo akcionarsko društvo.

Nastavljajući proces svojinske transformacije, a u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, Skupština akcionarskog društva je na svojoj sednici održanoj 31.08.1999. godine usvojila Program promene vlasništva društvenog kapitala i donela odluku o prodaji kapitala. Prodaja je vršena u I krugu upisom besplatnih akcija i u II krugu prodajom akcija sa ili bez popusta. Uplate akcija iz II kruga svojinske transformacije se nastavljaju do okončanja, po Zakonu o svojinskoj transformaciji.

Osnovne delatnosti Društva su:

01110 – gajenje duvana, berba i sušenje duvana u kooperaciji sa individualnim poljoprivrednim proizvođačima

16001- fermentacija duvana

16002- prerada duvana – svi proizvodi

51250- trgovina na veliko sirovim duvanom

51350- trgovina na veliko duvanskim proizvodima

52260- trgovina na malo duvanskim proizvodima

60250-prevoz robe u drumskom saobraćaju

63120- skladišta i stovarišta – skladištenje raznovrsne robe

50500-trgovina na malo motornim gorivima

51540-trgovina na veliko gorivima

74820-usluge pakovanja

Društvo ima pravo i da obavlja poslove spoljne trgovine prehrambenim i neprehrambenim proizvodima, kao i poslove posredovanja u spoljno-trgovinskom prometu.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u srednja pravna lica.

Sedište Društva je u Čoki, ul. Proleterska br. 6.

Poreski identifikacioni broj Društva je: 101418012

Matični broj Društva je: 08018448

Prosečan broj zaposlenih je 57 (u 2010 godini – 67).

2. PRIKAZ PRIMENJENIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim politikama navedenim u tekstu koji sledi. Ove računovodstvene politike primenjuju se dosledno na sve prikazane godine, izuzev ukoliko nije drugačije naznačeno.

2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa zakonskom regulativom važećom u Republici Srbiji, na datum njihovog sastavljanja, izdatom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Ova regulativa zahteva da se finansijski izveštaji sastave u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: „MRS/MSFI“). Međutim, postoje i određena odstupanja između zakonske regulative u Republici Srbiji i MRS/MSFI. Ova odstupanja se odnose na sledeće:

- I Ove finansijske izveštaje Društvo je sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji odstupa od zahteva propisanih u MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja;
- II Vanbilansna sredstva i obaveze prikazana su u Bilansa stanja (Napomena 3.9 i 3.18). Ove stavke po definiciji MRS/MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze;

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI pretpostavlja primenu značajnih računovodstvenih procena. Takođe, zahteva se od rukovodstva Društva da koristi svoje prosuđivanje prilikom izbora i primene računovodstvenih politika.

2.2. Uporedni podaci

Uporedni podaci, odnosno početna stanja, prikazana u finansijskim izveštajima predstavljaju podatke iz finansijskih izveštaja za 2010. godinu.

2.3. Preračunavanje stranih valuta

Valuta za prikazivanje i funkcionalna valuta

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva vrednuju se i prikazuju u dinarima (RSD), koji predstavljaju valutu za prikazivanje.

Poslovne transakcije i stanje u stranoj valuti

Poslovne transakcije nastale u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu (RSD) primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u Bilansu uspeha, osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija Bilansa stanja u dinare, bili su sledeći:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
EUR	104,6409	105,4982

2.4. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina je nemonetarna imovina bez fizičke suštine koja se može indetifikovati.

a) Računarski softver

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju softvera u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe.

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih opštih troškova.

Računarski softveri, bilo zasebno stečeni bilo inetrno stvoreni, se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

2.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstva, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nabavna vrednost/cena koštanja priznaje se kao sredstvo ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:

- verovatno je da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo; i
- nabavne vrednost/cena koštanja se može pouzdano utvrditi.

Nabavna vrednost/cena koštanja nekretnina, postrojenja i opreme sadrži sledeće: fakturnu cenu (u koju su uključene uvozne takse i porezi koji se ne mogu refundirati umanjena za sve vrste popusta i rabata), sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i stanje koje je neophodno da bi ono funkcionisalo na način kako to očekuje rukovodstvo, kao i sve inicijalno procenjene troškove demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područija na kome je sredstvo smešteno, što predstavlja obavezu koja je nametnuta Društvu prilikom njegovog sticanja ili u toku njegove upotrebe.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstava iznad njegovog prvobitnog standardnog učinka (produženje korisnog veka trajanja, povećanje kapaciteta, unapređenje kvaliteta proizvoda po osnovu izvršene nadogradnje mašinskih delova, uvođenje novih proizvodnih procesa kojima se smanjuju troškovi poslovanja i dr.). Troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke ne povećavaju vrednost sredstva, već predstavljaju rashod perioda.

U nekretnine, postrojenja i opremu razvrstavaju se i alat i inventar čija se pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nekretnine, postrojenja i oprema se nakon početnog priznavanja vrednuju po modelu nabavne vrednosti. Ovaj model podrazumeva njihovo vrednovanje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Troškovi tekućeg održavanja sredstava terete Bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali pri izgradnji svakog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizovani su tokom vremenskog perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao rashodi.

Amortizacija nekretnina postrojenja i opreme se obračunava promenom proporcionalane metode na njihovu nabavnu vrednost, umanjenoj za rezidualnu vrednost tokom procenjenog korisnog veka trajanja. Zemljište se ne amortizuje. Procenjeni korisni vek trajanja, odnosno stope amortizacije, po grupama sredstava su:

Red.br.	Naziv	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije
1.	Građevinski objekti	10-66	1.5-10
2.	Mašine i oprema	7-12	8.3-14.3
3.	Motorna vozila	6-8	12.5-15.5
4.	Nameštaj i uređaji	6-8	12.5-16.5
5.	Kancelarijska oprema	4	25

Korisni vek upotrebe sredstava i rezidualna vrednost se proveravaju i po potrebi koriguju na datum svakog bilansa.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje od prvog narednog meseca kada se sredstva stave u upotrebu.

Dobitak ili gubitak nastao zbog prestanka priznavanja sredstava utvrđuju se kao razlika između neto dobitaka od otuđenja, ukoliko ih ima, i knjigovodstvene vrednosti sredstva i priznaju se u okviru ostalih prihoda/rashoda.

2.6. Umanjenje vrednosti osnovnih sredstava

Za sredstva sa neograničenim procenjenim korisnim vekom trajanja ne sprovodi se obračun amortizacije. Ova sredstva testiraju se na umanjenje vrednosti najmanje jednom godišnje. Za sredstva koja podležu obračunu amortizacije testiranje na umanjenje njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjena za troškove prodaje i upotrebne vrednosti. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

2.7. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročnim finansijskim plasmanima smatraju se: učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, povezanih pravnih lica i drugih pravnih lica, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, dugoročni krediti kao i finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

a) Učešća u kapitalu zavisnih, povezanih i drugih pravnih lica

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica se prilikom početnog priznavanja vrednuju po njihovoj nabavnoj vrednosti, koja predstavlja fer vrednost nadoknade koja je za njih data.

2.8. Zalihe

a) Zalihe materijala i robe

Zalihe materijala i robe koje se nabavljaju od dobavljača se prilikom početnog priznavanja vrednuju po nabavnoj vrednosti. Zalihe materijala nastale kao sopstveni učinak Društva vrednuju se po ceni koštanja.

Nabavnu vrednost zaliha, pored fakturne vrednosti dobavljača, čine i direktni zavisni troškovi nabavke, umanjeni za popuste i rabate. Direktnim zavisnim troškovima nabavke smatraju se:

- carine i druge uvozne dažbine;
- troškovi prevoza do sopstvenog skladišta, uključujući prevoz sopstvenim sredstvima po ceni koštanja koja ne može biti veća od tržišne vrednosti;
- špediterske i posredničke usluge i
- drugi troškovi koji nastaju kako bi se zalihe dovele u stanje i na lokaciju koje je rukovodstvo predvidelo.

Troškovi pozajmljivanja ne uključuju se u nabavnu vrednost/cenu koštanja zaliha.

Obračun izlaza, odnosno utroška zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svake nabavke zaliha.

Na datum bilansa, zalihe materijala i robe se vrednuju po nižoj od sledećih vrednosti: nabavne vrednosti/cene koštanja ili neto prodajne vrednosti.

b) Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda procenjuju se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj ceni ako je ona niža.

Cenu koštanja čine troškovi materijala izrade, troškovi zarada i opšti troškovi proizvodnje neophodni za dovođenje zaliha u stanje i na mesto u kome se nalaze na dan procene.

Sitan inventar se otpisuje u celosti prilikom stavljanja u upotrebu.

Troškovi koji su isključeni iz cene koštanja i prema tome priznati kao rashodi perioda u kojem su nastali su:

- opšti administrativni troškovi, koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje;
- troškovi amortizacije i održavanja stalnih sredstava koji nisu uključeni u proizvodni proces;
- troškovi marketinga, reklame, prodaje, distribucije i reprezentacije;
- troškovi neuobičajeno velikog otpisa otpadnog materijala, rada ili drugih proizvodnih troškova;
- troškovi članarina;
- troškovi istraživanja;
- troškovi razvoja, osim kada se odnose na dizajn ili konstrukciju predmeta namenjenih prodaji.
- troškovi skladištenja (osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje);
- troškovi prodaje; i
- troškovi pozajmljivanja.

Obračun izlaza zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Na datum bilansa, zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se vrednuju po nižoj od sledećih vrednosti: cene koštanja ili neto prodajne vrednosti.

2.9. Kratkoročna potraživanja i finansijski plasmani

Kratkoročnim potraživanjima smatraju se: potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja. Kratkoročnim finansijskim plasmanima smatraju se: kratkoročni krediti, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do godinu dana) i finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha.

a) Kratkoročna potraživanja (zajmovi)

Potraživanja za koja se očekuje da budu naplaćena u periodu do godinu dana klasifikuju se kao kratkoročna sredstva. Ova potraživanja se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za iznos obezvređenja po osnovu umanjenja vrednosti.

Obezvređenje po osnovu umanjenja vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitno ugovorenih uslova. Rizik naplate svakog pojedinačnog materijalno značajnog potraživanja procenjuje rukovodstvo privrednog društva. Prilikom procene rizika naplate potraživanja rukovodstvo razmatra sledeće indikatore:

- postojanje značajnih finansijskih teškoća dužnika ili emitenta koji su doveli do protoka rok od 60 dana od roka za njihovu naplatu;
- zastoj u otplati obaveza dužnika koji nije privremenog karaktera i ne postoje nagoveštaji skorog otklanjanja ovih zastoja od strane dužnika;
- finansijske teškoće dužnika dovode do toga da Društvo odobrava povlastice dužniku za otplatu duga koje prevazilaze uobičajne poslovne odnose ovog tipa; i
- postojanje mogućnosti stečaja dužnika.

Iznos obezvređenja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u Bilansu uspeha u okviru pozicije ostalih rashoda.

2.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, novčana sredstva na tekućim računima kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza.

2.11. Vanbilnsana aktiva i pasiva

Vanbilansnim sredstvima i obavezama smatraju se: imovina uzeta u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski lizing, roba u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja i obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

2.12. Kapital

a) Osnovni kapital

Obične i preferencijalne akcije se klasifikuju kao kapital.

Ukoliko Društvo otkupi sopstvene akcije, plaćena naknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove, odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima kapitala sve dok se akcije ne ponište ili ne reemituju. Ako se takve akcije kasnije reemituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.

2.13. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Razlike između ostvarenog priliva i iznosa otplata, priznaju se u Bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko dospevaju na naplatu u periodu dužem od godinu dana od datuma bilansa. U tom slučaju obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

2.14. Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

2.15. Tekući i odloženi porez

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije.

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama koje su na snazi do datuma bilansa i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

2.16. Prihodi

Prihodi se iskazuju po fer vrednosti primljenog iznosa sredstava ili potraživanja po osnovu prodaje roba, proizvoda ili usluga u toku uobičajnog poslovnog ciklusa Društva. Prihod se iskazuje umanjen za PDV, date popuste, rabate i vrednost vraćenih proizvoda i roba.

Prihodi se priznaju u trenutku kada se roba ili proizvod isporuči kupcu, odnosno kada su svi rizici i koristi po osnovu isporučenih dobara preneti na kupca, i kada se njegov iznos može pouzdano utvrditi.

Prihodi od usluga se priznaju kada je usluga izvršena. Za usluge koje se vrše u dužem periodu, prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla.

Prihodi po osnovu kamata iskazuju se uz primenu efektivne kamatne stope na vremenski proporcionalnoj osnovi. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zateznih kamata na zakasnela plaćanja, obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate.

2.17. Raspodela dividendi

Nakon donošenja odluke o raspodeli dobiti od strane skupštine Društva vrši se priznavanje obaveza po ovom osnovu.

3. BILANS STANJA

3.1. Nematerijalna ulaganja

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i licence	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Avansi	Ukupno
<i>1.1.1.1.1 Nabavna vrednost</i>						
Stanje 01.01.2010.				1.160		1.160
Nabavke u toku godine						
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi						
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos						
Ostala smanjenja						
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2010.				1.160		1.160
Ispravka vrednosti						
Stanje 01.01.2010.				532		532
Obračunata amortizacija				14		14
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)						
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima						
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)						
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2010.				546		546
Neotpisana vrednost 31.12.2010.				614		614
<i>1.1.1.1.2 Nabavna vrednost</i>						
Stanje 01.01.2011.				1.160		1.160
Nabavke u toku godine						
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi						
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos						
Ostala smanjenja						
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2011.				1.160		1.160
Ispravka vrednosti						
Stanje 01.01.2011.				546		546
Obračunata amortizacija				13		13
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)						
Kumulir. ispravka sadržana u otuđenim sredstvima						
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)						
Promene po osnovu revalorizacije						
Stanje 31.12.2011.				559		559
Neotpisana vrednost 31.12.2011.				601		601

Obračunate amortizacija nematerijalnih ulaganja u 2011. godini u iznosu od 13 hiljada dinara priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema

	Zemljište	Nekretnine	Postrojenja i oprema	Ost.ale nekr.etnine postrojenja i oprema	Nekretnine postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganja na tuđim nekretninama a postrojenjima i opremi	Avansi	Ukupno
<i>1.1.1.1.3 Nabavna vrednost</i>								
Stanje 01.01.2010.	6.623	181.031	282.171	7.798				477.623
Nabavke u toku godine			14.969	113				15.082
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi								
Ostala povećanja								
Otpis, prodaja i prenos			83					83
Ostala smanjenja								
Promene po osnovu revalorizacije								
Stanje 31.12.2010.	6.623	181.031	297.057	7.911				492.622
Ispravka vrednosti								
Stanje 01.01.2010.		99.935	204.497	7.571				312.003
Obračunata amortizacija		3.409	20.824	184				24.417
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)								
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima			82					82
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)								
Promene po osnovu revalorizacije								
Stanje 31.12.2010.		103.344	225.239	7.755				336.338
Neotpisana vrednost 31.12.2010.	6.623	77.687	71.818	156				156.284
<i>1.1.1.1.4 Nabavna vrednost</i>								
Stanje 01.01.2011.	6.623	181.031	297.057	7.911				492.622
Nabavke u toku godine			1.238		4.413			5.651
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi								
Ostala povećanja								
Otpis, prodaja i prenos			2.190					2.190
Ostala smanjenja								
Promene po osnovu revalorizacije								
Stanje 31.12.2011.	6.623	181.031	296.105	7.911	4.413			496.083
Ispravka vrednosti								
Stanje 01.01.2011.		103.344	225.239	7.755				336.338
Obračunata amortizacija		3.409	15.295	144				18.848
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)								
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima			2.190					2.190
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)								
Promene po osnovu revalorizacije								
Stanje 31.12.2011.		106.753	238.344	7.899				352.996
Neotpisana vrednost 31.12.2011.	6.623	74.278	57.761	12	4.413			143.087

Značajnije promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2011. godini odnose se na sledeće:

Od opreme je u 2011.godini nabavljeno sredstava u vrednosti od ukupno 21.205.315,15 din. Od ovog iznosa 19.967.197,15 se odnosi na sušare i platenike koji su ove godine u istom mesecu i fakturirani

proizvođačima tako da se nisu ni uvodili u upotrebu. Iznos od 1.238.118,00 din. se odnosi na putničko vozilo "Peugeot 407". U toku godine je došlo i do prodaje putničkog vozila "Opel Omega" tako da imamo i smanjenje nabavne vrednosti u iznosu od 699.450,16

Na kraju godine je došlo do otpisa 2 sredstva iz grupe konta "Oprema" u vrednosti od 1.491.200,55 dinara.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme u 2011. godini u iznosu 18.861 hiljada dinara priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

Založno pravo nad nepokretnostima dato je po osnovu garancije za kredite dobijene od banaka.

3.3. Dugoročni finansijski plasmani

	2011.	2010.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Ind.bilje Novi Sad	46	46
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
Dugoročni krediti u zemlji		
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Otkupljene sopstvene akcije/udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana		
Ukupno:	46	46

3.4. Zalihe

	2011.	2010.
Materijal	124767	137357
Ambalaža	3478	2901
Radna odeća i obuća	23	30
Nedovršena proizvodnja	263026	142927
Gotovi proizvodi	35301	
Roba	54	642
Stalna sredstva namenjena prodaji		
Dati avansi:		
- Dobavljačima u zemlji	56	633
- Dobavljačima u inostranstvu		2484
Ukupno:	426705	286974

a) Materijal

	2011.	2010.
Sirovine	124767	137357
Rezervni delovi		
Alat i inventar	3501	2931
Ispravka vrednosti zaliha materijala		
Ukupno:	128268	140288

b) Nedovršena proizvodnja

	2011.	2010.
Nedovršena proizvodnja	263026	142927
Nedovršene usluge		
Ukupno:	263026	142927

Zalihe nedovršene proizvodnje iznose 263.026 hiljada dinara i u odnosu na prethodni datum bilansa, kada su iznosile 142.927 hiljada dinara, došlo je do povećanja njihove vrednosti u iznosu od 120099 hiljada dinara. Povećanje vrednosti nedovršene proizvodnje priznato je u Bilansu uspeha kao povećanje prihoda poslovanja.

c) Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda iznose 35.301 hiljada dinara i u odnosu na prethodni datum bilansa, kada su iznosile 0 hiljada dinara, došlo je do povećanja njihove vrednosti u iznosu od 35.301 hiljada dinara. Povećanje vrednosti zaliha gotovih proizvoda priznato je u Bilansu uspeha kao povećanje prihoda poslovanja.

Kao instrument obezbeđenja za obaveze po osnovu primljenog kredita založene su zalihe u količini od 808.500 kg fermentisanog duvana.

d) Roba

	2011.	2010.
Roba u magacinu	54	642
Roba u prometu na veliko		
Roba u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica		
Roba u prometu na malo		
Roba u obradi, doradi i manipulaciji		
Roba u tranzitu		
Roba na putu		
Ispravka vrednosti robe		
Ukupno:	54	642

e) Dati avansi

	2011.	2010.
Dati avansi za zalihe i usluge	536	3117
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge	480	
Ukupno:	56	3117

Na datum bilansa procena rukovodstva je da iznos potraživanja za date avanse od 480 hiljada dinara je nenaplativ i izvršeno je njegovo obezvređenje. Iznos obezvređenja ovih potraživanja priznat je u Bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda.

Potraživanja po osnovu datih avansa odnose se na sledeća pravna lica:

Naziv pravnog lica¹	2011.	Učešće u procentima
NIS Naftagas, Novi Sad	29	
TEHNIKA, Temerin	27	
Ostali dobavljači	480	
Ukupno	536	

Starosna struktura datih avansa je sledeća:

	2011.	2010.
Do 3 meseca		2484
Od 3 do 6 meseci		
Od 6 do 12 meseci	56	153
Preko godinu dana	480	480
Ukupno	536	3117

3.5. Potraživanja

	2011.	2010.
Potraživanja po osnovu prodaje	209	4379
Potraživanja od povezanih pravnih lica		
Potraživanja iz specifičnih poslova	78480	74279
Ostala potraživanja (<i>od zaposlenih, državnih organa</i>)	2149	1918
Ispravka vrednosti	34468	31999
Ukupno:	46370	48577

U ostala potraživanja su uključena potraživanja za više plaćeni porez u iznosu od 604 hiljade dinara.

Potraživanja se odnose na sledeća pravna lica:

Naziv pravnog lica²	2011.	Učešće u procentima
LEPENKA DOO, Novi Kneževac	35	
VLADIČIN HAN DP	174	
Ostali kupci		
Ukupno	209	

¹ Navesti najznačajnije dobavljače od kojih se potražuje roba i usluge po osnovu uplaćenih avansa

² Navesti najznačajnije kupce. Bez obzira na materijalni značaj navesti povezana lica

Starosna struktura potraživanja je sledeća:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Do 3 meseca		
Od 3 do 6 meseci	35	
Od 6 do 12 meseci		
Preko godinu dana	174	
Ukupno	209	

Na datum bilansa procena rukovodstva Društva je da su potraživanja u iznosu od 35 hiljada dinara naplativa. Za preostali iznos potraživanja u iznosu od 174 hiljade dinara procena je da su nenaplativa i izvršeno je njihovo obezvređenje u proteklim preiodima. Iznos obezvređenja ovih potraživanja priznat je u Bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda u ranijim godinama.

Starosna struktura potraživanja koja su obezvređena je sledeća:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Do 3 meseca		
Od 3 do 6 meseci		
Od 6 do 12 meseci		
Preko godinu dana	174	
Ukupno	174	

- **Potraživanja iz specifičnih poslova**, u iznosu od 78.480 hiljada dinara, odnose se na proizvođače duvana. Procenom Društva je izvršeno njihovo obezvređenje u iznosu od 33.569 hiljada dinara. Ispravka vrednosti

je na početku godine iznosila 30.879 hiljada dinara i povećana je za 2.690 hiljada dinara. Iznos obezvređenja ovih potraživanja priznat je u Bilansu Uspeha u okviru Ostalih rashoda.

- **Ostala potraživanja** u iznosu od 2.149 hiljada dinara odnose se na:

Potraživanja od zaposlenih	619	694
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	638	34
Potraživanja od državnih organa i organizacija	123	340
Ostala potraživanja	769	850
Svega druga potraživanja	2149	1918

Ostala potraživanja u iznosu od 769 hiljada dinara su procenom Društva obezvređena u iznosu od 725 hiljada dinara koji je priznat u Bilansu Uspeha, u okviru ostalih rashoda.

U cilju usaglašavanja potraživanja, poslali su IOS obrasci svim kupcima DI "Čoka" a.d. sa stanjem 30.11.2011.godine, od kojih je 8 vraćeno kao saglasno a 2 IOS obrasca nisu vraćena u roku koji je predviđen za usaglašavanje, tako da se i oni smatraju usaglašanim.

IOS obrasci koji nisu vraćeni su poslali:

- "Vladičin Han" DP, Vladičin Han
- "JAKA TOBACCO", Novi Sad

Potraživanje od dužnika DELTA M (DELTA AGRAR DOO), Beograd je u celosti otpisano u iznosu od 957 hiljada dinara, na osnovu zastarelosti (dug stariji od 10 godina). U toku ranijih godina, ovo potraživanje je već bilo knjiženo na ispravci potraživanja, tako da je na kraju ove godine samo isknjiženo.

3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	2011.	2010.
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	384	19
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna		36
Devizni račun	17	
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
Ukupno:	401	55

3.7. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

	2011.	2010.
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost		5661
Unapred plaćeni troškovi	2472	881
Potraživanja za nefakturisani prihod		
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	351	
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	10157	3256
Ukupno:	12980	9798

U ostala aktivna vremenska razgraničenja spadaju:

- Razgraničenja za PDV
- Razgraničenja za obračunate PDV naknade za proizvođače duvana koje još nisu isplaćene.

3.8. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	2011.	2010.
Odložena poreska sredstva	1984	1363
Ukupno:	1984	1363

Odložena poreska sredstva utvrđena su na sledeći način:

	2011.	2010.
Odloženi porez po osnovu oporezive privremene razlike između knjigovodstvene vrednosti stalnih sredstava i njihove poreske osnovice		
Sadašnja knjigovodstvena vrednost stalnih sredstava	132651	
Neotpisana poreska vrednost stalnih sredstava	152493	
Privremene poreske razlike	19842	
Poreska stopa	10%	10%
	1984	

Promene na odloženim poreskim sredstvima odnose se na sledeće:

	2011.	2010.
Stanje na početku perioda	1363	
Povećanje po osnovu utvrđenog odloženog poreza u 2011. godini	621	
Smanjenje po osnovu utvrđenog odloženog poreza u 2011. godini		
Ostala povećanja/smanjenja		
Stanje na kraju perioda	1984	1363

3.9. VANBILANSNA AKTIVA

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Vanbilansna aktiva	2226	83472
Ukupno:	<u>2226</u>	<u>83472</u>

Na vanbilasnim pozicijama se vode kartonske kutije za pakovanje duvana u vlasništvu "Alliance One Tobacco", Beograd koji se nalazi u našim magacinima.

3.10. Kapital

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Osnovni kapital	180316	180316
Neuplaćeni upisani kapital		
Rezerve	753	753
Revalorizacione rezerve		
Neraspoređena dobit	33716	27690
Gubitak		
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:	<u>214785</u>	<u>208759</u>

a) Osnovni kapital

Osnovni kapital Društva sastoji se od akcijskog kapitala u iznosu od 180.316 hiljada dinara. Ukupan odobreni broj običnih akcija iznosi 39.360 akcija.

b) Rezerve

Promene na rezervama odnose se na sledeće:

	<u>Emisiona premija</u>	<u>Zakonske rezerve</u>	<u>Statutarne rezerve</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 01.01.2010.		753		753
Prenos iz dobiti				
Premija po osnovu izdatih akcija				
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija				
Povlačenje akcija				
Pokriće gubitka				
Prenos u osnovni kapital				
Prenos u neraspoređenu dobit				
Ostala povećanja/smanjenja				
Stanje 31.12.2010.		<u>753</u>		<u>753</u>

Stanje 01.01.2011.	753	753
Prenos iz dobiti		
Premija po osnovu izdatih akcija		
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija		
Povlačenje akcija		
Pokriće gubitka		
Prenos u osnovni kapital		
Prenos u neraspoređenu dobit		
Ostala povećanja/smanjenja		
Stanje 31.12.2011.	753	753

c) Neraspoređena dobit

Promene na neraspoređenoj dobiti odnose se na sledeće:

	2011.	2010.
Stanje na početku perioda	27690	13941
Dobit za tekuću godinu	17305	13749
Pokriće gubitka		
Prenos u rezerve		
Prenos sa revalorizacionih rezervi		
- po osnovu otuđenog sredstva		
- po osnovu razlike u amortizaciji		
Isplata dividendi	7904	
Ostala povećanja/smanjenja	3375	
Stanje na kraju perioda	33716	27690

3.11. Dugoročna rezervisanja

	2011.	2010.
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1771	1738
Ostala dugoročna rezervisanja		
Ukupno:	1771	1738

a) Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih

Naknade i beneficije zaposlenih odnose se na:

	2011.	2010.
Otpremnine	1771	1738
Jubilarnе nagrade		
Ostale naknade		
Ukupno	1771	1738

3.12. Dugoročne obaveze

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima		
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima		
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana		
Dugoročni krediti u zemlji	90689	
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Ostale dugoročne obaveze		
Ukupno:	<u><u>90689</u></u>	

Usaglašavanje dugoročnih obaveza sa poveriocima vrši se jednom godišnje sa stanjem na datum bilansa, dostavljanjem u pisanom obliku podataka o stanju obaveza na taj dan. Pod datumom bilansa izvršeno je usaglašavanje dugoročnih obaveza u celosti.

a) Dugoročni krediti

Naziv kreditora	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Hypo Alpe Adria Banka	90689	
Ukupno	<u><u>90689</u></u>	

Dugoročni kredit dobijen od Hypo Alpe Adria banke po osnovu Ugovora L30-206/11 od 19.10.2011. sa rokom isplate do 30.06.2013.godine. Kredit je odobren u iznosu od 1.300.000 EUR po efektivnoj kamatnoj stopi od 8.30 %. Sadašnja obaveza po ovom kreditu na datum bilansa iznosi 136.033 hiljada dinara (na osnovu srednjeg kursa na dan 31.12.2011.godine) od čega u 2012. godini dospeva na naplatu iznos od 45.344 hiljada dinara, koji je prebačen na konto 424 – Deo dugoročnog kredita koji dospeva na naplatu do godinu dana. Kao instrument obezbeđenja kredita data je zaloga na nepokretnosti i zalihe Društva (532.560 kg fermentisanog duvana). Procena rukovodstva je da će u narednom periodu biti u mogućnosti da uredno otplati kredit.

Dospeće dugoročnih kredita je sledeće:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Do 1 godine	45.344	
Od 1 do 5 godina	90.689	
Preko 5 godina		
Ukupno	<u><u>136.033</u></u>	

3.13. Kratkoročne finansijske obaveze

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti	52131	
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	45344	
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu ostalih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
Ukupno:	<u>97475</u>	

a) Kratkoročni krediti

<i>Naziv kreditora</i>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Hypo Alpe Adria banka	41667	146407
Hypo Alpe Adria banka	45344	
Banka Intesa	10464	
Ukupno	<u>97475</u>	<u>146407</u>

Kratkoročni kredit dobijen od Hypo Alpe Adria banke po osnovu Ugovora L30-64/11 od 21.04.2011. sa rokom isplate do 21.04.2012.godine. Kredit je odobren u iznosu od 50.000 hiljada dinara po mesečnoj kamatnoj stopi od 12.50 %. Sadašnja obaveza po ovom kreditu na datum bilansa iznosi 41.667 hiljada dinara. Kao instrument obezbeđenja kredita data je zaloga na zalihe Društva (275.940 kg fermentisanog duvana). Kratkoročni kredit dobijen je od Banke Intesa po osnovu Ugovora KR 2011/78515 od 09.11.2011., sa rokom isplate do 09.11.2012.godine. Kredit je odobren u iznosu od 100.000 EUR. Kao obezbeđenje kredita data je menica.

Dospeće kratkoročnih kredita je sledeće:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Do 1 meseca		
Od 1 do 3 meseca		
Od 3 do 12 meseci	97475	146407
Ukupno	<u>97475</u>	<u>146407</u>

3.14. Obaveze iz poslovanja

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije		
Primljeni avansi:		113
- Od ostalih pravnih lica		
Obaveze prema dobavljačima		
Dobavljači u zemlji	93936	53055
Dobavljači u inostranstvu	3631	1824
Ostale nepomenute obaveze		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	104129	72594
Ukupno:	<u>201696</u>	<u>127586</u>

U ostale obaveze iz specifičnih poslova spadaju obaveze prema proizvođačima duvana i isplata će se vršiti po ugovoru.

Struktura najznačajnijih obaveza odnosi se na sledeća pravna lica:

<i>Naziv pravnog lica</i> ³	2011.	Učešće u procentima
"Tabex", Sremska Mitrovica	32392	
Elektrovojvodina, Novi Sad	1401	
"Dunav osiguranje", Novi Sad	4066	
Ingas, Inđija	5232	
Srbijagas, Novi Sad	4615	
"Jutro", Beograd	2600	
"Vitalgas", Beograd	13281	
Ostali dobavljači	16834	
Dobavljači u zemlji za nefakturisane obaveze	13515	
Ukupno	93936	

Pod nefakturisanim obavezama se podrazumeva obaveza prema proizvođačima duvana koji su u sistemu PDV-a a nisu do kraja godine izdali fakture za predati duvan, tako da je obaveza proknjižena na osnovu dostavljenog otkupnog lista.

Usaglašavanje obaveza sa poveriocima po osnovu obaveza iz poslovanja vrši se jednom godišnje sa stanjem na datum bilansa, dostavljanjem u pisanom obliku podataka o stanju obaveza na taj dan. Usaglašavanje je izvršeno sa gore navedenim dobavljačima u celosti, s tim da sa "Vitalgas"-om je izvršeno delimično usaglašavanje, jer je iskazana razlika između salda u iznosu od 1.096 hiljada dinara. Obaveze prema ostalim dobavljačima su usaglašene u zavisnosti od toga da li su Društvu dostavljeni zahtevi za usaglašavanje od strane dobavljača ili ne.

Dospeće obaveza iz poslovanja je sledeće:

	2011.	2010.
Do 1 meseca		
Od 1 do 3 meseca		
Od 3 do 12 meseci	93936	53055
Preko 12 meseci		
Ukupno	93936	53055

³ Navesti najznačajnije dobavljače

3.15. Ostale kratkoročne obaveze

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	8266	3008
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	4235	1768
Obaveze za dividende	3779	18
Obaveze za učešće u dobiti	3037	
Obaveze prema zaposlenima		167
Obaveze za isplatu privremenih i povr.poslova	1549	1499
Obaveze za isplatu po ugovoru o delu		
Obaveze za obustave iz neto zarade zaposlenih	506	332
Ostale obaveze	233	185
	<u>21605</u>	<u>6977</u>

Obaveze po osnovu zarada odnose se na obračunate a neisplaćene zarade zaposlenima za period avgust-decembar 2011.godine.

3.16. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	528	151
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	1664	9165
Unapred obračunati prihodi		
Obračunati prihodi budućeg perioda		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1846	2208
Ukupno:	<u>4038</u>	<u>11524</u>

Obaveze za porez na dodatu vrednost u iznosu od 528 hiljada dinara odnose se na utvrđenu poresku obavezu po osnovu poreske prijave za decembar 2011. godine. Obaveza po ovom osnovu izmirena je u iznosu od 507 hiljada dinara 10. januara 2012. godine, dok se razlika od 21 hiljade dinara odnosi na rashod utvrđen po popisu sa 31.12.2011.godine.

U ostala pasivna vremenska razgraničenja spadaju obračunate kamate na kredite banaka koje se odnose za decembar 2011.g., a obaveza plaćanja nastaje u januaru, na osnovu dostavljenog obračuna.

3.17. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

	2011.	2010.
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	115	720
	<u>115</u>	<u>720</u>

Obaveza po osnovu poreza na dobitak u iznosu od 115 hiljada dinara je izmirena u januaru 2012.godine.

3.18 VANBILANSNA PASIVA

	2011.	2010.
Vanbilansna pasiva	2226	83472
Ukupno:	<u>2226</u>	<u>83472</u>

Na vanbilasnim pozicijama se vode kartonske kutije za pakovanje duvana u vlasništvu "Alliance One Tobacco", Beograd koji se nalazi u našim magacinima.

4. BILANS USPEHA

4.1. Poslovni prihodi

	2011.	2010.
Prihodi od prodaje	270971	424260
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		149
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	155401	126372
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		
Ostali poslovni prihodi	13489	14807
Prihodi od donacija		139
Ukupno:	<u>439861</u>	<u>565727</u>

a) Prihodi od prodaje

Prihodi od prodaje odnose se na:

	2011.	2010.
Prihode od prodaje robe	38867	54631
Prihode od prodaje proizvoda i usluga	232104	369629
Ukupno:	<u>270971</u>	<u>424260</u>

Prihodi od prodaje prema tržištu na kome su ostvareni odnose se na:

	2011.	2010.
Prihode od prodaje na domaćem tržištu	101293	200738
Prihode od prodaje na inostranom tržištu	169678	223522
Ukupno:	<u>270971</u>	<u>424260</u>

b) Prihodi od aktiviranja učinaka i robe

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe odnose se na:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihode od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		
Prihode od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe		149
Ukupno:		149

c) Povećanje zaliha učinaka

Povećanje vrednosti zaliha učinaka iskazano je u iznosu od 155.401 hiljada dinara i odnosi se na promenu vrednosti zaliha na datum bilansa u iznosu od 298.328 hiljada dinara u odnosu na njihovo početno stanje koje je iznosilo 142.927 hiljada dinara.

d) Ostali poslovni prihodi

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od subvencija, dotacija i slično		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija		
Prihodi od zakupnina	3813	
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi	9676	14807
Prihodi od donacija		139
Ukupno:	13489	14946

4.2. Poslovni rashodi

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodane robe	33811	42829
Troškovi materijala za izradu	259618	340205
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja	66244	78705
Troškovi amortizacije i rezervisanja	20238	24431
Ostali poslovni rashodi	25609	36654
Ukupno:	405520	522824

a) Nabavne vrednost prodane robe

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodane robe	33811	42829
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
Ukupno:	33811	42829

b) Troškovi materijala za izradu

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi materijala za izradu	230799	307783
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	10126	12953
Troškovi goriva i energije	18693	19469
Ukupno:	259618	340205

c) Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja

	2011.	2010.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	41429	47820
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	7309	8134
Troškovi naknada po ugovoru o delu		
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	15117	20376
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	196	211
- naknada troškova zaposlenima na službenom putu	664	534
- naknade troškova prevoza na rad i sa rada		
- naknada za korišćenje sopstvenog automobila u službene svrhe	30	27
- otpremnine		
- solidarna pomoć zaposlenom		22
- naknada troškova zaposlenima-ostali troškovi	60	41
- troškovi ishrane radnika u toku rada	1439	1540
	66244	78705

d) Troškovi amortizacije i rezervisanja

	2011.	2010.
Troškovi amortizacije	18871	24431
Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1367	
Ostala dugoročna rezervisanja		-
Ukupno:	20238	24431

e) Ostali poslovni rashodi

	2011.	2010.
Troškovi proizvodnih usluga	5911	10491
Nematerijalni troškovi	19698	26163
Ukupno:	25609	36654

Troškovi proizvodnih usluga odnose se na:

	2011.	2010.
Troškove usluga na izradi učinaka		
Troškove transportnih usluga	2239	4180
Troškove usluga održavanja	2053	4622
Troškove zakupnina		
Troškove sajmova	29	41
Troškove reklame i propagande	13	
Troškove istraživanja		
Troškove razvoja koji se ne kapitalizuju		
Troškove ostalih usluga	1577	1648
Ukupno:	5911	10491

Nematerijalni troškovi odnose se na:

	2011.	2010.
Troškove neproizvodnih usluga	6729	3576
Troškove reprezentacije	923	805
Troškove premija osiguranja	6876	14001
Troškove platnog prometa	2443	1666
Troškove članarina	391	128
Troškove poreza	778	4805
Troškove doprinosa		305
Ostale nematerijalne troškove	1558	877
Ukupno:	19698	26163

4.3. Finansijski prihodi

	2011.	2010.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
Prihodi od kamata	2471	1991
Pozitivne kursne razlike	2152	1048
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	8589	770
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
Ostali finansijski prihodi		
Ukupno:	13212	3809

4.4. Finansijski rashodi

	2011.	2010.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezenim pravnim licima		
Rashodi kamata	17618	19583
Negativne kursne razlike	1779	1347
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	9351	21402
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
Ostali finansijski rashodi		
Ukupno:	28748	42332

4.5. Ostali prihodi

	2011.	2010.
Ostali prihodi	4745	12713
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine		2135
Ukupno:	4745	14848

Ostali prihodi odnose se na:

	2011.	2010.
Dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, nakretnina, postrojenja i opreme	133	
Dobitke od prodaje bioloških sredstava		
Dobitke od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Dobitke od prodaje materijala	106	349
Viškove		
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihode od smanjenja obaveza		
Prihode od ukidanja dugoročnih rezervisanja		157
Prihodi od naplaćenih šteta	4018	11381
Ostale nepomenute prihode	488	826
Ukupno:	4745	12713

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine odnose se na:

	2011.	2010.
Prihode od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihode od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja		
Prihode od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihode od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihode od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihode od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		2135
Prihode od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
Ukupno:	-	2135

4.6. Ostali rashodi

	2011.	2010.
Ostali rashodi	2131	3530
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	3906	1024
Ukupno:	6037	4554

Ostali rashodi odnose se na:

	2011.	2010.
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		246
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubitke po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubitke od prodaje materijala		
Manjkovi		
Rashode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashode po osnovu direktnih otpisa potraživanja	9	
Rashodi po osnovu rashodovanja materijala	278	2038
Ostale nepomenute rashode	1844	1246
Ukupno:	2131	3530

Rashodi od usklađivanja vrednosti imovine odnose se na:

	2011.	2010.
Obezvredjenje bioloških sredstava		
Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja		
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezvredjenje zaliha materijala i robe		
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	3426	1024
Obezvredjenje ostale imovine	480	
Ukupno:	3906	1024

4.7. Porez na dobitak

	2011.	2010.
<i>Poreski rashod perioda</i>		
Porez na dobit za godinu	830	1356
Korekcije prethodnih godina		
Ukupno poreski rashod perioda	830	1356
<i>Odloženi porez</i>		
Odloženi poreski prihodi	622	431
Ukupno odloženi porez	622	431
Ukupno porez na dobitak		

4.8. Zarade po akciji

Osnovna zarada po akciji je manja od 1.000,00 dinara (iznosi 439,66 dinara) tako da u AOP 233 nije uneta vrednost.

	2011.	2010.
Dobit	17305	13749
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opicaju	39360	39360
Osnovna zarada po akciji		

5. DIVIDENDE

U toku 2011. godine doneta je Odluka da se za dividende odvoji iznos od 7.926 hiljada dinara, odnosno 200,00 dinara po akciji, s tim da je od ovog iznosa isplaćena polovina, odnosno 100,00 din po akciji, dok je drugi deo proknjižen kao obaveza i biće isplaćen naknadno. Od ovog iznosa 22 hiljade se odnosi na dividende 2 akcionara koji su preminuli a ostavinska rasprava još nije bila sprovedena.

6. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

a) Potencijalna sredstva

Društvo je do datuma bilansa iniciralo sudske sporove radi naplate svojih potraživanja, koji se odnose na potraživanja od proizvođača duvana (fizičkih lica). Potencijalna sredstva koja mogu proistići iz sudskih sporova podnetih protiv proizvođača duvana tipa "Berlej" iznose 57.225 EUR. Društvo ne može sa velikom izvesnošću da proceni da će se ova potencijalna sredstva stvarno i naplatiti. Od ranije pokrenutih sudskih sporova Društvo je dobilo pojedine parnice i naplata je u toku. Od ove naplate deo čine nekretnine jednog proizvođača, koje su pripale Društvu Odlukom Suda, dobijenom početkom 2012.godine.

Takođe, za jedan sudski spor, gde je Društvo bilo tuženo, sudska odluka je doneta u korist Tužitelja –fizičkog lica i ceo iznos naknade štete od 362 hiljade dinara je isplaćen u toku 2011.godine.

❖ Događaji nakon datuma bilansa stanja

21.02.2012. godine, po uplati duga od proizvođača, izvršena je korekcija ispravke potraživanja po osnovu naplate potraživanja posle dana bilansa, u iznosu od 244 hiljade dinara.

Odobreno od strane Upravnog Odbora DI "ČOKA" a.d.

U Čoki, na dan 27.02.2012.godine

Zakonski zastupnik

❖ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

AKTIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA AKTIVA:	632.174	503.711
Stalna imovina	143.734	156.944
Neplaćeni, upisani kapital		
Goodwill		
Nematerijalna ulaganja	601	614
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	143.087	156.284
Nekretnine postrojenja i oprema	138.674	156.284
Investicione nekretnine	4.413	0
Biološka sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	46	46
Učešća u kapitalu	46	46
Ostali dugoročni fin. plasmani		
Obrtna imovina	486.456	345.404
Zalihe	426.705	286.974
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	59.751	58.430
Potraživanja	45.766	48.577
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	604	0
Kratkoročni finansijski plasmani		
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	401	55
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	12.980	9.798
Odložena poreska sredstva	1984	1.363
Poslovna imovina	632.174	503.711
Gubitak iznad visine kapitala		
Vanbilansna aktiva	2.226	83.472

(u hiljadama RSD)

PASIVA:	31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA PASIVA:	632.174	503.711
Kapital:	214.785	208.759
Osnovni kapital	180.316	180.316
Neplaćeni upisani kapital		
Rezerve	753	753
Revalorizacione rezerve		
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
Neraspoređena dobit	33.716	27.690
Gubitak		
Otkupljene sopstvene akcije		
Dugoročna rezervisanja i obaveze	417.389	294.952
Dugoročna rezervisanja	1.771	1.738
Dugoročne obaveze	90.689	0
Dugoročni krediti	90.689	0

	Ostale dugoročne obaveze		
	Kratkoročne obaveze	324.929	293.214
	Kratkoročne finansijske obaveze	97.475	146.407
	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja		
	Obaveze iz poslovanja	201.696	127.586
	Ostale kratkoročne obaveze	21.605	6.977
	Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	4.038	11.524
	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	115	720
	Odložene poreske obaveze		
	Vanbilansna pasiva	2.226	83.472

BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:	439.861	565.727
Prihodi od prodaje	270.971	424.260
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	0	149
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	155.401	126.372
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		.
Ostali poslovni prihodi	13.489	14.946
Finansijski prihodi	13.212	3.809
Ostali prihodi	4.745	14.848
Poslovni rashodi	405.520	522.824
Nabavna vrednost prodate robe	33.811	42.829
Troškovi materijala	259.618	340.205
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	66.244	78.705
Troškovi amortizacije i rezervisanja	20.238	24.431
Ostali poslovni rashodi	25.609	36.654
Finansijski rashodi	28.748	42.332
Ostali rashodi	6.037	4.554
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	17.513	14.674
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA		
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	17.513	14.674
POREZ NA DOBITAK		
Poreski rashodi perioda	830	1.356
Odloženi poreski rashod perioda		
Odloženi poreski prihod perioda	622	431
Isplaćena lična primanja poslodavcu		
NETO DOBITAK (GUBITAK):	17.305	13.749
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		
ZARADA PO AKCIJI		
1. Osnovna zarada		
2. Umanjena zarada po akciji		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	354.176	395.349
Prodaja i primljeni avansi	349.665	395.194
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	11	16
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	4.500	139
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	390.397	343.251
Isplate dobavljačima i dati avansi	304.423	244.976
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	54.752	63.681
Plaćene kamate	16.372	14.277
Porez na dobitak	2.039	748
Plaćanja na osnovu ostalih javnih prihoda	12.811	19.569
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	52.098
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	36.221	0
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
Primljene kamate i aktivnosti investiranja		
Primljene dividende		
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	1.238	14.943
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	1.238	14.943
Ostali finansijski rashodi		
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Neto odlivi gotovine iz iz aktivnosti investiranja	1.238	14.943
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	41.757	0
Uvećanje osnovnog kapitala		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	41.757	0
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	3.952	38.605
Otkup sopstvenih akcija i udela		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	0	38.605
Finansijski lizing		
Isplaćene dividende	3.952	0
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	37.805	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	38.605
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	395.933	395.349
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	395.587	396.799
NETO PRILIV GOTOVINE	346	0
NETO ODLIV GOTOVINE	0	1.450

Gotovina na početku obračunskog perioda	55	1.505
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Gotovina na kraju obračunskog perioda	401	55

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU:

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HoV
Stanje na 01.01. prethodne godine	180.316				753		
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine	180.316				753		
Ukupna povećanja u prethodnoj godini							
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							
Stanje na dan 31.12 prethodne godine	180.316				753		
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine	180.316				753		
Ukupna povećanja u tekućoj godini							
Ukupna smanjenja u tekućoj godini							
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	180.316				753		

POZICIJA	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene soprsvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na 01.01. prethodne godine		13.941			195.010	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine		13.941			195.010	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini		13.749			13.749	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini						
Stanje na dan 31.12 prethodne godine		27.690			208.759	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine		27.690			208.759	
Ukupna povećanja u tekućoj godini		17.305			17.305	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini		11.279			11.279	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine		33.716			214.785	

❖ IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

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

1.1. Prikaz razvoja poslovanja društva:

Ostvarena proizvodnja sirovog duvana u kg		
Tip duvana	2010.	2011.
“Berlej“	406.216,29	417.659,34
„Virdžinija“	860.879,61	984.893,34
Svega:	1.267.095,90	1.402.552,68

Ostvarena proizvodnja fermentisanog duvana u kg		
Tip duvana	2010.	2011.
“Berlej“	365.750	392.970
„Virdžinija“	823.938	905.940
Svega:	1.189.688	1.298.910

Uslužna obrada duvana u kg		
Tip duvana	2010.	2011.
“Berlej“	113.485,20	-
„Virdžinija“	646.578,00	977.280,00
Svega:	760.063,20	977.280,00

Ostvarena prodaja fermentisanog duvana u kg		
Tip duvana	2010.	2011.
“Berlej“	313.448,50	170.350,00
„Virdžinija“	807.654,00	635.898,00
Svega:	1.121.102,50	806.248,00
% izvoza	51,31	56,72

1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva:

(u hiljadama RSD)

Struktura prihoda i rashoda	2010.	2011.
Ukupni prihodi	584.384	457.818
Ukupni rashodi	569.710	440.305
Dobitak iz redovnog poslovanja	14.674	17.513

1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

Društvo je ostvarilo pozitivne finansijske rezultate.

(u hiljadama RSD)

Neto dobitak (gubitak):		
Neto dobitak (gubitak) za period od 2 godine	2010.	13.749
	2011.	17.305

1.4. Podaci o relevantnim podacima za procenu stanja imovine društva:

(u hiljadama RSD)

Imovina	2010.	2011.
Stalna imovina	156.944	143.734
Obrtna imovina	345.404	486.456
Poslovna imovina	503.711	632.174

Fabrika	Lokacija	Površina proizvodna m2	Površina skladišta m2	Površina kancelarije m2	Površina ostale namene m2	Broj zaposlenih
DI Čoka	Čoka, Proleterska 6	3.600	7.650	360	220	50

Realni tereti na imovini:

1. Založno pravo na nepokretnostima i zalihama duvana u vrednosti od 1.300.000,00 eura do 30.06.2013. godine u korist Hypo Alpe Adria banka Beograd;
2. Založno pravo na nepokretnostima u vrednosti od 16.666.666,00 RSD do 21.04.2012. godine u korist Hypo Alpe Adria banka Beograd;
3. Menično jemstvo u vrednosti od 100.000,00 Eur do 09.11.2012. godine u korist Banka Intesa Beograd.

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

2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:

Razvoj Društva se zasniva na povećanju proizvodnje i unapređenju kvaliteta svojih proizvoda.

Za 2012. godinu planira se sledeća proizvodnja:

Tip duvana	Broj koper	Broj strukova	Gr/str	Ha	Kilograma
Berlej	178	2.882.000	80,00	130,00	230.560
Virdžinija	54	13.453.000	87,48	611,50	1.181.550
Svega:	232	16.335.000	86,45	741,50	1.412.110

2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva:

-

2.3. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

Otežana realizacija proizvoda nakon ukidanje Zakona o obaveznom otkupu duvana od strane domaćih kompanija koje se bave proizvodnjom cigareta; veće državne premije za proizvodnju sirovog duvana u zemljama u okruženju i EU, usled čega su cene obrađenog domaćeg duvana više i time nekonkurentne na ino tržišta.

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

Nema značajnih događaja koji su nastupili u navedenom periodu.

U postupku je proces usaglašavanja pravnih akata Društva sa važećom zakonskom regulativom. Postupak će biti završen do 30.6.2012. godine.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

Društvo nema poslovanje sa povezani licima

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:

Društvo nema aktivnosti na polju istraživanja i razvoja.

❖ SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

Društvo nema emitovanih sopstvenih akcija.

❖ IZJAVA ODGOVORNIH LICA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Nebojša Stamoran, ref. plana i analize

Duvanska industrija Čoka a.d. Čoka

❖ IZJAVA OVLAŠĆENOG LICA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Predrag Stojanović, direktor

Duvanska industrija Čoka a.d. Čoka

Prilozi godišnjeg izveštaja javnog društva:

- GFI PD obrazac godišnjeg izveštaja;

NAPOMENA:

Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja, odluka o usvajanju izveštaja o reviziji i izveštaj ovlašćenog revizora u celini, odluka o usvajanju izveštaja o poslovanju, kao i odluka o raspodeli dobiti nisu usvojene i revidirane od strane nadležnog organa skupštine akcionara Duvanska industrija Čoka a.d. Čoka.

Predviđeni period za njihovo usvajanje je na redovnoj sednici skupštini akcionara koja će se održati do 30.06.2012 godine u postupku usaglašavanja sa odredbama Zakona o privrednim društvima.

Nakon usvajanja Društvo će objaviti informaciju o njihovom razmatranju i usvajanju.