



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

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

| | | | | | |
|--------------|------------------------------------|----------|-----------|---------|----------|
| Пословно име | Veterinarski Zavod "Subotica" a.d. | | | | |
| Матични број | 08048908 | ПИБ | 100845844 | Општина | Subotica |
| Место | Subotica | ПТТ број | 24000 | | |
| Улица | Beogradski put | Број | 123 | | |

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011. годину, обвезник се разврстао као велико правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

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

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

| | | | |
|---------------------|------------------------------|------|-----|
| Назив/име и презиме | 2806976757523-Danijela Polic | | |
| Место | Subotica | Број | 123 |
| Улица | Beogradski put | | |
| E-mail | danijela.polic@vetzavod.com | | |
| Телефон | 024624141 | | |

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име

Презиме

ЈМБГ



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

Naziv : Veterinarski Zavod "Subotica" a.d.

Sediste : Subotica, Beogradski put 123

BILANS STANJA



7005011109752

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | P O Z I C I J A | AOP | Napomena broj | I z n o s | |
|--|--|-----|------------------|---------------|------------------|
| | | | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | AKTIVA | | | | |
| | A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009) | 001 | | 1921161 | 1889564 |
| 00 | I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL | 002 | | | |
| 012 | II. GOODWILL | 003 | 14 | 201033 | 201833 |
| 01 bez 012 | III. NEMATERIJALNA ULAGANJA | 004 | 14 | 108434 | 123952 |
| | IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008) | 005 | 15 | 1544862 | 1555539 |
| 020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029 | 1. Nekretnine, postrojenja i oprema | 006 | 15 | 1533446 | 1543469 |
| 024, 027(deo), 028 (deo) | 2. Investicione nekretnine | 007 | 15 | 11416 | 12070 |
| 021, 025, 027(deo), 028(deo) | 3. Bioloska sredstva | 008 | | | |
| | V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011) | 009 | 16 | 66832 | 8240 |
| 030 do 032, 039 (deo) | 1. Ucesca u kapitalu | 010 | 16 | 1657 | 472 |
| 033 do 038, 039 (deo) minus 037 | 2. Ostali dugorocni finansijski plasmani | 011 | 16 | 65175 | 7768 |
| | B. OBRтна IMOVINA (013+014+015) | 012 | | 1595268 | 2325850 |
| 10 do 13, 15 | I. ZALIHE | 013 | 17 | 470239 | 844273 |
| 14 | II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | 014 | | | |
| | III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020) | 015 | | 1125029 | 1481577 |
| 20, 21 i 22, osim 223 | 1. Potrazivanja | 016 | 18 | 1083878 | 1066800 |
| 223 | 2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak | 017 | | 0 | 7964 |
| 23 minus 237 | 3. Kratkorocni finansijski plasmani | 018 | 19 | 25820 | 367398 |
| 24 | 4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina | 019 | 20 | 6425 | 10291 |

| Grupa racuna, racun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | I z n o s | |
|-------------------------------|---|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 27 i 28 osim 288 | 5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja | 020 | 21 | 8906 | 29124 |
| 288 | V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA | 021 | | | |
| | G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021) | 022 | | 3516429 | 4215414 |
| 29 | D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA | 023 | | | |
| | Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023) | 024 | | 3516429 | 4215414 |
| 88 | E. VANBILANSNA AKTIVA | 025 | 27 | 9882924 | 7588656 |
| | PASIVA | | | | |
| | A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110) | 101 | | 2597427 | 2528122 |
| 30 | I. OSNOVNI KAPITAL | 102 | 22 | 946467 | 946467 |
| 31 | II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL | 103 | | | |
| 32 | III. REZERVE | 104 | | 532926 | 532978 |
| 330 i 331 | IV. REVALORIZACIONE REZERVE | 105 | | 584892 | 585565 |
| 332 | V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI | 106 | | | |
| 333 | VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI | 107 | | | |
| 34 | VII. NERASPOREDJENI DOBITAK | 108 | | 533142 | 463379 |
| 35 | VIII. GUBITAK | 109 | | | |
| 037 i 237 | IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE | 110 | | 0 | 267 |
| | B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116) | 111 | | 874153 | 1640933 |
| 40 | I. DUGOROCNA REZERVISANJA | 112 | | 9379 | 10240 |
| 41 | II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115) | 113 | 23 | 277296 | 368362 |
| 414, 415 | 1. Dugorocni krediti | 114 | 23 | 277296 | 368362 |
| 41 bez 414 i 415 | 2. Ostale dugorocne obaveze | 115 | | | |
| | III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122) | 116 | | 587478 | 1262331 |
| 42, osim 427 | 1. Kratkoročne finansijske obaveze | 117 | 24 | 163904 | 559765 |
| 427 | 2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja | 118 | | | |
| 43 i 44 | 3. Obaveze iz poslovanja | 119 | 25 | 394866 | 677765 |
| 45 i 46 | 4. Ostale kratkorocne obaveze | 120 | 26 | 24081 | 23197 |
| 47, 48 osim 481 i 49 osim 498 | 5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja | 121 | | 1043 | 586 |
| 481 | 6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak | 122 | | 3584 | 1018 |

| Grupa racuna, racun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | I z n o s | |
|------------------------|---------------------------------|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 498 | V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE | 123 | 13 | 44849 | 46359 |
| | G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123) | 124 | | 3516429 | 4215414 |
| 89 | D. VANBILANSNA PASIVA | 125 | 27 | 9882924 | 7588656 |

U SUBOTICI dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Polica



Zakonski zastupnik

Stojilic

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

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

Naziv : Veterinarski Zavod "Subotica" a.d.

Sediste : Subotica, Beogradski put 123

BILANS USPEHA



7005011109769

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | |
|------------------------|---|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | | | |
| | I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206) | 201 | | 3106400 | 2626864 |
| 60 i 61 | 1. Prihodi od prodaje | 202 | 5 | 3069047 | 2605204 |
| 62 | 2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe | 203 | | 7406 | 1492 |
| 630 | 3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka | 204 | | 29219 | 15849 |
| 631 | 4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka | 205 | | | |
| 64 i 65 | 5. Ostali poslovni prihodi | 206 | | 728 | 4319 |
| | II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212) | 207 | | 2882358 | 2450498 |
| 50 | 1. Nabavna vrednost prodate robe | 208 | | 825737 | 875876 |
| 51 | 2. Troskovi materijala | 209 | 6 | 1509424 | 1063105 |
| 52 | 3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi | 210 | 7 | 300931 | 272281 |
| 54 | 4. Troskovi amortizacije i rezervisanja | 211 | | 113141 | 121027 |
| 53 i 55 | 5. Ostali poslovni rashodi | 212 | 8 | 133125 | 118209 |
| | III. POSLOVNI DOBITAK (201-207) | 213 | | 224042 | 176366 |
| | IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201) | 214 | | | |
| 66 | V. FINANSIJSKI PRIHODI | 215 | 9 | 27009 | 49403 |
| 56 | VI. FINANSIJSKI RASHODI | 216 | 10 | 81995 | 140030 |
| 67 i 68 | VII. OSTALI PRIHODI | 217 | 11 | 4807 | 5753 |
| 57 i 58 | VIII. OSTALI RASHODI | 218 | 12 | 98489 | 34774 |
| | IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218) | 219 | | 75374 | 56718 |
| | X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218) | 220 | | | |
| 69 - 59 | XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | 221 | | | |
| 59 - 69 | XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | 222 | | 303 | 553 |

| Grupa racuna, racun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | |
|------------------------|--|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222) | 223 | | 75071 | 56165 |
| | V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221) | 224 | | | |
| | G. POREZ NA DOBITAK | | 13 | | |
| 721 | 1. Poreski rashod perioda | 225 | 13 | 7479 | 4248 |
| 722 | 2. Odloženi poreski rashodi perioda | 226 | | | |
| 722 | 3. Odloženi poreski prihodi perioda | 227 | 13 | 1511 | 0 |
| 723 | D. Isplacena licna primanja poslodavcu | 228 | | | |
| | Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228) | 229 | | 69103 | 51917 |
| | E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228) | 230 | | | |
| | Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA | 231 | | | |
| | Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA | 232 | | | |
| | I. ZARADA PO AKCIJI | | | | |
| | 1. Osnovna zarada po akciji | 233 | | | |
| | 2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji | 234 | | | |

U SUBOTICI dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Polica



Zakonski zastupnik

Sluogilu

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

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

Naziv :Veterinarski Zavod "Subotica" a.d.

Sediste : Subotica, Beogradski put 123

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011109776

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

| POZICIJA | AOP | Iznos | |
|---|-----|---------------|------------------|
| | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3) | 301 | 3301048 | 2700334 |
| 1. Prodaja i primljeni avansi | 302 | 3229146 | 2629612 |
| 2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti | 303 | 30221 | 521 |
| 3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja | 304 | 41681 | 70201 |
| II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5) | 305 | 3075464 | 2745018 |
| 1. Isplate dobavljacima i dati avansi | 306 | 2664363 | 2354034 |
| 2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi | 307 | 293539 | 266690 |
| 3. Placene kamate | 308 | 71846 | 60899 |
| 4. Porez na dobitak | 309 | 4912 | 18727 |
| 5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda | 310 | 40804 | 44668 |
| III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II) | 311 | 225584 | 0 |
| IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I) | 312 | 0 | 44684 |
| B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA | | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5) | 313 | 282728 | 0 |
| 1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi) | 314 | | |
| 2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Å~kih sredstava | 315 | 13813 | 0 |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi) | 316 | 268915 | 0 |
| 4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja | 317 | | |
| 5. Primljene dividende | 318 | | |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3) | 319 | 68663 | 123412 |
| 1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi) | 320 | 1185 | 408 |
| 2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅ...Å~kih sredstava | 321 | 67478 | 104204 |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi) | 322 | 0 | 18800 |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II) | 323 | 214065 | 0 |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I) | 324 | 0 | 123412 |

| POZICIJA | AOP | I z n o s | |
|--|-----|---------------|------------------|
| | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA | | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3) | 325 | 0 | 131260 |
| 1. Uvecanje osnovnog kapitala | 326 | | |
| 2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi) | 327 | 0 | 129660 |
| 3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze | 328 | 0 | 1600 |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4) | 329 | 443159 | 2482 |
| 1. Otkup sopstvenih akcija i udela | 330 | | |
| 2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi) | 331 | 442718 | 0 |
| 3. Finansijski lizing | 332 | 441 | 2482 |
| 4. Isplacene dividende | 333 | | |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II) | 334 | 0 | 128778 |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I) | 335 | 443159 | 0 |
| G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325) | 336 | 3583776 | 2831594 |
| D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329) | 337 | 3587286 | 2870912 |
| Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337) | 338 | | |
| E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336) | 339 | 3510 | 39318 |
| Å...Å. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA | 340 | 10291 | 49714 |
| Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE | 341 | | |
| I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE | 342 | 356 | 105 |
| J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342) | 343 | 6425 | 10291 |

U SUBOTICI dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Polica



Zakonski zastupnik

Stojan

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

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

Naziv : Veterinarski Zavod "Subotica" a.d.

Sediste : Subotica, Beogradski put 123

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011109790

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

| Red . br. | O P I S | AOP | Osnovni kapital | AOP | Ostali kapital | AOP | Neuplaceni | AOP | Emisiona |
|-----------|--|-----|--------------------|-----|----------------|-----|-----------------|-----|---------------------|
| | | | (grupa 30 bez 309) | | (racun 309) | | upisani kapital | | premija (racun 320) |
| | 1 | | 2 | | 3 | | 4 | | 5 |
| 1 | Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> | 401 | 926681 | 414 | 19786 | 427 | | 440 | 533108 |
| 2 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje | 402 | | 415 | | 428 | | 441 | |
| 3 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 403 | | 416 | | 429 | | 442 | |
| 4 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3) | 404 | 926681 | 417 | 19786 | 430 | | 443 | 533108 |
| 5 | Ukupna povecanja u prethodnoj godini | 405 | | 418 | | 431 | | 444 | |
| 6 | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | 406 | | 419 | | 432 | | 445 | 130 |
| 7 | Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6) | 407 | 926681 | 420 | 19786 | 433 | | 446 | 532978 |
| 8 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje | 408 | | 421 | | 434 | | 447 | |
| 9 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje | 409 | | 422 | | 435 | | 448 | |
| 10 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9) | 410 | 926681 | 423 | 19786 | 436 | | 449 | 532978 |
| 11 | Ukupna povecanja u tekucoj godini | 411 | | 424 | | 437 | | 450 | |
| 12 | Ukupna smanjenja u tekucoj godini | 412 | | 425 | | 438 | | 451 | 52 |
| 13 | Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12) | 413 | 926681 | 426 | 19786 | 439 | | 452 | 532926 |

| Red. br. | O P I S | AOP | Rezerve (racun 321, 322) | AOP | Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331) | AOP | Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332) | AOP | Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333) |
|----------|--|-----|--------------------------|-----|--|-----|---|-----|---|
| | 1 | | 6 | | 7 | | 8 | | 9 |
| 1 | Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> | 453 | | 466 | 590703 | 479 | | 492 | |
| 2 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje | 454 | | 467 | | 480 | | 493 | |
| 3 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 455 | | 468 | | 481 | | 494 | |
| 4 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3) | 456 | | 469 | 590703 | 482 | | 495 | |
| 5 | Ukupna povecanja u prethodnoj godini | 457 | | 470 | | 483 | | 496 | |
| 6 | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | 458 | | 471 | 5138 | 484 | | 497 | |
| 7 | Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6) | 459 | | 472 | 585565 | 485 | | 498 | |
| 8 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje | 460 | | 473 | | 486 | | 499 | |
| 9 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje | 461 | | 474 | | 487 | | 500 | |
| 10 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9) | 462 | | 475 | 585565 | 488 | | 501 | |
| 11 | Ukupna povecanja u tekucoj godini | 463 | | 476 | | 489 | | 502 | |
| 12 | Ukupna smanjenja u tekucoj godini | 464 | | 477 | 673 | 490 | | 503 | |
| 13 | Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12) | 465 | | 478 | 584892 | 491 | | 504 | |

| Red. br. | O P I S | AOP | Nerasporedjeni dobitak (grupa 34) | AOP | Gubitak do visine kapitala (grupa 35) | AOP | Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237) | AOP | Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12) |
|----------|--|-----|-----------------------------------|-----|---------------------------------------|-----|---|-----|---------------------------------------|
| | 1 | | 10 | | 11 | | 12 | | 13 |
| 1 | Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> | 505 | 410287 | 518 | | 531 | | 544 | 2480565 |
| 2 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje | 506 | | 519 | | 532 | | 545 | |
| 3 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 507 | | 520 | | 533 | | 546 | |
| 4 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3) | 508 | 410287 | 521 | | 534 | | 547 | 2480565 |
| 5 | Ukupna povecanja u prethodnoj godini | 509 | 63332 | 522 | | 535 | 267 | 548 | 63065 |
| 6 | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | 510 | | 523 | | 536 | | 549 | 5268 |
| 7 | Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6) | 511 | 473619 | 524 | | 537 | 267 | 550 | 2538362 |
| 8 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje | 512 | | 525 | | 538 | | 551 | |
| 9 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje | 513 | 10240 | 526 | | 539 | | 552 | 10240 |
| 10 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9) | 514 | 463379 | 527 | | 540 | 267 | 553 | 2528122 |
| 11 | Ukupna povecanja u tekucoj godini | 515 | 69763 | 528 | | 541 | | 554 | 69763 |
| 12 | Ukupna smanjenja u tekucoj godini | 516 | | 529 | | 542 | 267 | 555 | 458 |
| 13 | Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12) | 517 | 533142 | 530 | | 543 | | 556 | 2597427 |

| Red. br. | O P I S | AOP | Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29) |
|----------|--|-----|--|
| | 1 | | 14 |
| 1 | Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> | 557 | |
| 2 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje | 558 | |
| 3 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 559 | |
| 4 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3) | 560 | |
| 5 | Ukupna povecanja u prethodnoj godini | 561 | |
| 6 | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | 562 | |
| 7 | Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6) | 563 | |
| 8 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje | 564 | |
| 9 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje | 565 | |
| 10 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9) | 566 | |
| 11 | Ukupna povecanja u tekucoj godini | 567 | |
| 12 | Ukupna smanjenja u tekucoj godini | 568 | |
| 13 | Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12) | 569 | |

U SUBOTICI dana 28.2.2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Polica



Zakonski zastupnik

Stogilcu

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

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

Naziv : Veterinarski Zavod "Subotica" a.d.

Sediste : Subotica, Beogradski put 123

STATISTICKI ANEKS



7005011109783

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

| O P I S | AOP | Tekuca godina | Prethodna godina |
|--|-----|---------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12) | 601 | 12 | 12 |
| 2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3) | 602 | 3 | 3 |
| 3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5) | 603 | 2 | 2 |
| 4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu | 604 | 78 | 88 |
| 5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj) | 605 | 322 | 333 |

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | O P I S | AOP | Bruto | Ispravka vrednosti | Neto (kol. 4-5) |
|---------------------|---|-----|---------|--------------------|-----------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 01 | 1. Nematerijalna ulaganja | | | | |
| | 1.1. Stanje na pocetku godine | 606 | 395863 | 70078 | 325785 |
| | 1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine | 607 | 301 | XXXXXXXXXXXX | 301 |
| | 1.3. Smanjenja u toku godine | 608 | 800 | XXXXXXXXXXXX | 16619 |
| | 1.4. Revalorizacija | 609 | | XXXXXXXXXXXX | |
| | 1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609) | 610 | 395364 | 85897 | 309467 |
| 02 | 2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva | | | | |
| | 2.1. Stanje na pocetku godine | 611 | 2095886 | 540347 | 1555539 |
| | 2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine | 612 | 115448 | XXXXXXXXXXXX | 115448 |
| | 2.3. Smanjenja u toku godine | 613 | 49690 | XXXXXXXXXXXX | 126125 |
| | 2.4. Revalorizacija | 614 | | XXXXXXXXXXXX | |
| | 2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614) | 615 | 2161644 | 616782 | 1544862 |

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | OPIS | AOP | Tekuca godina | Prethodna godina |
|---------------------|---|------------|---------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 10 | 1. Zalihe materijala | 616 | 248253 | 484017 |
| 11 | 2. Nedovrsena proizvodnja | 617 | 80185 | 68495 |
| 12 | 3. Gotovi proizvodi | 618 | 100259 | 82730 |
| 13 | 4. Roba | 619 | 38666 | 207716 |
| 14 | 5. Stalna sredstva namenjena prodaji | 620 | | |
| 15 | 6. Dati avansi | 621 | 2876 | 1315 |
| | 7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014) | 622 | 470239 | 844273 |

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | OPIS | AOP | Tekuca godina | Prethodna godina |
|---------------------|---|------------|---------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 300 | 1. Akcijski kapital | 623 | 926681 | 926681 |
| | u tome : strani kapital | 624 | 21420 | 23034 |
| 301 | 2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu | 625 | | |
| | u tome : strani kapital | 626 | | |
| 302 | 3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva | 627 | | |
| | u tome : strani kapital | 628 | | |
| 303 | 4. Drzavni kapital | 629 | | |
| 304 | 5. Društveni kapital | 630 | | |
| 305 | 6. Zadružni udeli | 631 | | |
| 309 | 7. Ostali osnovni kapital | 632 | 19786 | 19786 |
| 30 | SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102) | 633 | 946467 | 946467 |

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

 - broj akcija kao ceo broj
 - iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | OPIS | AOP | Tekuca godina | Prethodna godina |
|---------------------|--|------------|---------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | 1. Obicne akcije | | | |
| | 1.1. Broj obicnih akcija | 634 | 2260196 | 2260196 |
| deo 300 | 1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno | 635 | 926681 | 926681 |
| | 2. Prioritetne akcije | | | |
| | 2.1. Broj prioritetnih akcija | 636 | | |
| deo 300 | 2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno | 637 | | |
| 300 | 3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623) | 638 | 926681 | 926681 |

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | O P I S | AOP | Tekuca godina | Prethodna godina |
|---------------------|---|------------|----------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 20 | 1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016) | 639 | 1026199 | 1006251 |
| 43 | 2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119) | 640 | 394866 | 677765 |
| deo 228 | 3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja) | 641 | 988 | 449 |
| 27 | 4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama) | 642 | 292201 | 276565 |
| 43 | 5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja) | 643 | 3900566 | 4193619 |
| 450 | 6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja) | 644 | 157393 | 143571 |
| 451 | 7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja) | 645 | 22960 | 20876 |
| 452 | 8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja) | 646 | 39024 | 35497 |
| 461, 462 i 723 | 9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja) | 647 | | |
| 465 | 10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja) | 648 | 10386 | 9899 |
| 47 | 11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama) | 649 | 294466 | 257400 |
| | 12. Kontrolni zbir (od 639 do 649) | 650 | 6139049 | 6621892 |

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | O P I S | AOP | Tekuca godina | Prethodna godina |
|----------------------------|---|-----|---------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 513 | 1. Troškovi goriva i energije | 651 | 100312 | 89524 |
| 520 | 2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto) | 652 | 219377 | 199944 |
| 521 | 3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 653 | 39024 | 35498 |
| 522, 523, 524 i 525 | 4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora | 654 | 13754 | 11648 |
| 526 | 5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto) | 655 | 2530 | 2530 |
| 529 | 6. Ostali licni rashodi i naknade | 656 | 26246 | 22661 |
| 53 | 7. Troškovi proizvodnih usluga | 657 | 62354 | 68848 |
| 533, deo 540 i deo 525 | 8. Troškovi zakupnina | 658 | 12989 | 12099 |
| deo 533, deo 540 i deo 525 | 9. Troškovi zakupnina zemljista | 659 | | |
| 536, 537 | 10. Troškovi istrazivanja i razvoja | 660 | | |
| 540 | 11. Troškovi amortizacije | 661 | 113141 | 110787 |
| 552 | 12. Troškovi premija osiguranja | 662 | 8876 | 9298 |
| 553 | 13. Troškovi platnog prometa | 663 | 3363 | 3175 |

- iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | O P I S | AOP | Tekuca godina | Prethodna godina |
|----------------------------|--|------------|---------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 554 | 14. Troškovi članarina | 664 | 1733 | 1566 |
| 555 | 15. Troškovi poreza | 665 | 7923 | 7495 |
| 556 | 16. Troškovi doprinosa | 666 | | |
| 562 | 17. Rashodi kamata | 667 | 72617 | 60920 |
| deo 560, deo 561 i 562 | 18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda | 668 | 72617 | 60920 |
| deo 560, deo 561 i deo 562 | 19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo | 669 | 46432 | 54637 |
| deo 579 | 20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene | 670 | | |
| | 21. Kontrolni zbir (od 651 do 670) | 671 | 803288 | 751550 |

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | O P I S | AOP | Tekuca godina | Prethodna godina |
|----------------------------|---|------------|---------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 60 | 1. Prihodi od prodaje robe | 672 | 843508 | 885372 |
| 640 | 2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina | 673 | 728 | 4319 |
| 641 | 3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija | 674 | | |
| deo 650 | 4. Prihodi od zakupnina za zemljiste | 675 | | |
| 651 | 5. Prihodi od članarina | 676 | | |
| deo 660, deo 661, 662 | 6. Prihodi od kamata | 677 | 7043 | 30064 |
| deo 660, deo 661 i deo 662 | 7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama | 678 | 511 | 554 |
| deo 660, deo 661 i deo 669 | 8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku | 679 | | |
| | 9. Kontrolni zbir (672 do 679) | 680 | 851790 | 920309 |

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

| OPIS | AOP | Tekuca godina | Prethodna godina |
|---|------------|---------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza) | 681 | | |
| 2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu) | 682 | 11011 | 11107 |
| 3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja | 683 | | |
| 4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troskova poslovanja | 684 | | |
| 5. Ostala drzavna dodeljivanja | 685 | | |
| 6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica | 686 | | |
| 7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici) | 687 | | |
| 8. Kontrolni zbir (od 681 do 687) | 688 | 11011 | 11107 |

U SUBOTICI dana 28.2. 2012. godineLice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestajaPalica

Zakonski zastupnik

Stogel

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

Veterinarski Zavod Subotica a.d.
Proizvodnja hrane za životinje,
farmaceutskih preparata,
pesticida i sredstava za DDD
24106 Subotica, Beogradski put 123

TEL:
+381 24 62 41 00

FAX:
+381 24 56 77 36

EMAIL
vetzavod@vetzavod.com

WEB
www.vetzavod.com

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg finansijskog izveštaja su:

-Vesna Unginović - Rukovodilac finansijskog i opšteg sektora - učestvuje u izradi godišnjeg finansijskog izveštaja, kontroliše ih, učestvuje u izradi izveštaja o poslovanju, i vodi računa o primeni međunarodnih računovodstvenih standarda- MRS i MSFI.

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

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

Davaoci izjave:

Rukovodilac finansijskog i opšteg sektora
Vesna Unginović, dipl.ecc



Šef računovodstva
Polić Danijela, dipl.ecc

Godišnji izveštaj o poslovanju za 2011. godinu

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

U 2011. godini ostvareni su sledeći rezultati poslovanja u hilj.din.:

| | |
|--|-----------|
| Poslovni prihodi | 3,106,400 |
| Poslovni rashodi | 2,882,358 |
| Poslovni dobitak | 224,042 |
| Ostali prihodi | 4,807 |
| Ostali rashodi | 98,489 |
| Finansijski prihodi | 27,009 |
| Finansijski rashodi | 81,995 |
| Neto dob.koji se obustavlja,por. rashod i odloženi porezi | 6,271 |
| Neto dobitak | 69,103 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Prinos na ukupan kapital | 0,0289 |
| Neto prinos na sopstveni kapital | 0,0266 |
| Stepen zaduženosti | 0,2486 |
| I stepen likvidnosti | 0,0109 |
| II stepen likvidnosti | 1,9150 |
| Neto obrtni kapital | 1.007.790 |

VETERINARSKI ZAVOD „SUBOTICA“ a.d. je u 2011. godini u odnosu na prethodnu godinu ostvario veće poslovne prihode za 18,26 % i veći poslovni dobitak za 27.04%.

Možemo da konstatujemo da se poslovanje u 2011. godini odvijalo u nestabilnim tržišnim uslovima, koji se ogledaju kroz nedovoljnu sigurnost u naplati potraživanja, i povećanju rizika plasmana robe, nametnutim izuzetno dugim valutnim rokovima naplate, rastuća nelikvidnost kod partnera, povećanje konkurencije na tržištu farmaceutskih proizvoda (povećan broj registrovanih uvoznih farmaceutskih preparata), povećanje broja proizvođača hrane za ribe. Poslednje tri godine je okarakterisao izuzetan brojčani pad stočnog fonda u Republici koji je uticao na pad prometa proizvoda. I pored navedenog Veterinarski zavod "Subotica" AD je ostvario dobre proizvodne i finansijske rezultate u 2011.godini.

Analizom Bilansa stanja se vidi da su u odnosu na prethodnu godinu osnovna sredstva na istom nivou, dok je došlo do smanjenja dugoročnih kredita od 24,72%. Smanjenja obrtne imovine od 31,41 % nastalo je zbog smanjenja zaliha i kratkoročnih potraživanja.

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

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

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

Razvojni projekat će se raditi u tri faze koje će se odvijati u dve etape. Prva etapa podrazumeva izgradnju fabrike za proizvodnju bakterijskih vakcina i implementaciju GMP, kao i osnivanje posebnog razvojnog centra R&D sa zadatkom da se izvrši analiza Evropskog tržišta i formira proizvodni program virusnih vakcina prema potrebama epizootičkih područja van Srbije. Druga faza podrazumeva izgradnju fabrike za proizvodnju živih virusnih vakcina i inaktivisanih virusnih vakcina. Cilj ovog projekta je povećanje izvoza u Veterinarskom zavodu SUBOTICA a.d. kao i povećanje ukupne profitne stope.

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

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

Započet je izvoz hrane za pse u Rusiju, koji ne predstavlja finansijski bitan događaj ali je bitan zbog ulaska jednog proizvodnog programa na tržište Rusije.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

Sve transakcije sa povezanim licima za 2011. godinu su prikazane i u napomenama uz finansijske izveštaje kao i u revizorskom izveštaju, dajemo pregled prihoda i rashoda:

| Prihodi od prodaje: | u hilj.din. |
|--|-------------|
| Sojaprotein a.d., Bečej | 4,991 |
| Victoria oil a.d. Šid | 901 |
| Victoria Zorka Mineralna Đubriva Šabac | 535 |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | 40,462 |
| Aktivex d.o.o. Subotica | 4,379 |
| Fertil d.o.o., Bačka Palanka | 111 |
| Luka Bačka Palanka a.d. Bačka Palanka | 125 |
| SP laboratorija a.d. Bečej | 129 |
| Riboteks Ljubovija | 757 |
| | |
| Nabavna vrednost prodate robe: | |
| Sojaprotein a.d. Bečej | 168,219 |
| Victoria oil a.d. Šid | 12,849 |
| | |
| Troškovi materijala: | |
| Sojaprotein a.d. Bečej | 105,491 |
| Victoria oil a.d. Šid | 129,467 |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | |



Veterinarski Zavod Subotica a.d. Beogradski put 123, 24106 Subotica, Srbija,
Agencija za privredne registre: Broj registra: 44608/2005, Broj računa: 165-3517-67,
Matični broj: 08048908, PIB: 100845844, Telegram: VETZAVOD
E-mail: vetzavod@vetzavodsu.rs
www.vetzavod.rs

5. Aktivnosti na polju istraživanja i razvoja:

R&D - razvojni centar treba da obezbedi tehnologiju i proizvode virusnih vakcina kao i da ih uskladi sa novim trendovima i epiziodološkom situacijom na inostranom tržištu. Ovaj centar će zapošljavati visoko stručni kadar specijalizovan za izučavanje virusa i izolaciju istih što predstavlja osnov savremene biološke proizvodnje.

6. Usvajanje godišnjeg izveštaja:

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

Dana, 27.04.2012.

Generalni direktor
Nataša Pavicević Bajić dipl. pravnik



| | | | | |
|--|----|---------------------------------------|----|---|
| Период извештавања: | од | <input type="text" value="1/1/2011"/> | до | <input type="text" value="12/31/2011"/> |
| Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД | | | | |
| Пословно име: <input a.d."="" subotica"="" type="text" value="Veterinarski Zavod "/> | | | | |
| Матични број (МБ): <input type="text" value="08048908"/> | | | | |
| Поштански број и место: <input type="text" value="24000"/> <input type="text" value="Subotica"/> | | | | |
| Улица и број: <input type="text" value="Beogradski put 123"/> | | | | |
| Адреса е-поште: <input type="text" value="vetzavod@vetzavod.com"/> | | | | |
| Интернет адреса: <input type="text" value="www.vetzavod.com"/> | | | | |
| Консолидовани/Појединачни: <input type="text" value="Pojedinačni"/> | | | | |
| Усвојен (да/не): <input type="text" value="Ne"/> | | | | |
| Друштва субјекта консолидације:* | | Седиште: | | МБ: |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| Особа за контакт: <input type="text" value="Vesna Unginović"/> | | | | |
| (уноси се само име и презиме особе за контакт) | | | | |
| Телефон: <input type="text" value="024/624-103"/> Факс: <input type="text" value="024/567-736"/> | | | | |
| Адреса е-поште: <input type="text" value="vesna.unginovic@vetzavod.com"/> | | | | |
| Презиме и име: <input type="text" value="Nataša Pavićević Bajić"/> | | | | |
| (особа овлашћена за заступање) | | | | |
| *Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја | | | | |

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2011

у хиљадама динара

| Позиција 1 | АОП 2 | Износ | |
|--|------------|--------------------|-----------------------|
| | | Текућа година 3 | Претходна година 4 |
| АКТИВА | | | |
| А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009) | 001 | 1,921,161 | 1,889,564 |
| I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 002 | | |
| II GOODWILL | 003 | 201,033 | 201,833 |
| III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА | 004 | 108,434 | 123,952 |
| IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008) | 005 | 1,544,862 | 1,555,539 |
| 1. Некретнине, постројења и опрема | 006 | 1,533,446 | 1,543,469 |
| 2. Инвестиционе некретнине | 007 | 11,416 | 12,070 |
| 3. Биолошка средства | 008 | | |
| V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011) | 009 | 66,832 | 8,240 |
| 1. Учешћа у капиталу | 010 | 1,657 | 472 |
| 2. Остали дугорочни финансијски пласмани | 011 | 65,175 | 7,768 |
| Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015) | 012 | 1,595,268 | 2,325,850 |
| I ЗАЛИХЕ | 013 | 470,239 | 844,273 |
| II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 014 | | |
| III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020) | 015 | 1,125,029 | 1,481,577 |
| 1. Потраживања | 016 | 1,083,878 | 1,066,800 |
| 2. Потраживања за више плаћен порез на добитак | 017 | 0 | 7,964 |
| 3. Краткорочни финансијски пласмани | 018 | 25,820 | 367,398 |
| 4. Готовински еквиваленти и готовина | 019 | 6,425 | 10,291 |
| 5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења | 020 | 8,906 | 29,124 |
| В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА | 021 | | |
| Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021) | 022 | 3,516,429 | 4,215,414 |
| Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА | 023 | | |
| Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023) | 024 | 3,516,429 | 4,215,414 |
| Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА | 025 | 9,882,924 | 7,588,656 |
| ПАСИВА | | | |
| А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110) | 101 | 2,597,427 | 2,528,122 |
| I ОСНОВНИ КАПИТАЛ | 102 | 946,467 | 946,467 |
| II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 103 | | |
| III РЕЗЕРВЕ | 104 | 532,926 | 532,978 |
| IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ | 105 | 584,892 | 585,565 |
| V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ | 106 | | |
| VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ | 107 | | |
| VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК | 108 | 533,142 | 463,379 |
| VIII ГУБИТАК | 109 | | |
| IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ | 110 | 0 | 267 |
| Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116) | 111 | 874,153 | 1,640,933 |
| I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА | 112 | 9,379 | 10,240 |
| II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115) | 113 | 277,296 | 368,362 |
| 1. Дугорочни кредити | 114 | 277,296 | 368,362 |
| 2. Остале дугорочне обавезе | 115 | | |
| III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122) | 116 | 587,478 | 1,262,331 |
| 1. Краткорочне финансијске обавезе | 117 | 163,904 | 559,765 |
| 2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља | 118 | | |
| 3. Обавезе из пословања | 119 | 394,866 | 677,765 |
| 4. Остале краткорочне обавезе | 120 | 24,081 | 23,197 |
| 5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | 121 | 1,043 | 586 |
| 6. Обавезе по основу пореза на добитак | 122 | 3,584 | 1,018 |
| В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ | 123 | 44,849 | 46,359 |
| Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123) | 124 | 3,516,429 | 4,215,414 |
| Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА | 125 | 9,882,924 | 7,588,656 |

БИЛАНС УСПЕХА

од до

у хиљадама динара

| Позиција | АОП | Износ | |
|---|------------|---------------|------------------|
| | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | | | |
| I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206) | 201 | 3,106,400 | 2,626,864 |
| 1. Приходи од продаје | 202 | 3,069,047 | 2,605,204 |
| 2. Приходи од активирања учинака и робе | 203 | 7,406 | 1,492 |
| 3. Повећање вредности залиха учинака | 204 | 29,219 | 15,849 |
| 4. Смањење вредности залиха учинака | 205 | | |
| 5. Остали пословни приходи | 206 | 728 | 4,319 |
| II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212) | 207 | 2,882,358 | 2,450,498 |
| 1. Набавна вредност продате робе | 208 | 825,737 | 875,876 |
| 2. Трошкови материјала | 209 | 1,509,424 | 1,063,105 |
| 3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 210 | 300,931 | 272,281 |
| 4. Трошкови амортизације и резервисања | 211 | 113,141 | 121,027 |
| 5. Остали пословни расходи | 212 | 133,125 | 118,209 |
| III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207) | 213 | 224,042 | 176,366 |
| IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201) | 214 | | |
| V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ | 215 | 27,009 | 49,403 |
| VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ | 216 | 81,995 | 140,030 |
| VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 217 | 4,807 | 5,753 |
| VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ | 218 | 98,489 | 34,774 |
| IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218) | 219 | 75,374 | 56,718 |
| X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218) | 220 | | |
| XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 221 | | |
| XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 222 | 303 | 553 |
| Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222) | 223 | 75,071 | 56,165 |
| В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221) | 224 | | |
| Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| 1. Порески расход периода | 225 | 7,479 | 4,248 |
| 2. Одложени порески расходи периода | 226 | | |
| 3. Одложени порески приходи периода | 227 | 1,511 | 0 |
| Д. Исплаћена лична примања послодавцу | 228 | | |
| Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228) | 229 | 69,103 | 51,917 |
| Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228) | 230 | | |
| Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА | 231 | | |
| З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА | 232 | | |
| И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ | | | |
| 1. Основна зарада по акцији | 233 | | |
| 2. Умањена (разводњена) зарада по акцији | 234 | | |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2011 до 31.12.2011

у хиљадама динара

| Позиција | АОП | Износ | |
|--|------------|---------------|------------------|
| | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3) | 301 | 3,301,048 | 2,700,334 |
| 1. Продаја и примљени аванси | 302 | 3,229,146 | 2,629,612 |
| 2. Примљене камате из пословних активности | 303 | 30,221 | 521 |
| 3. Остали приливи из редовног пословања | 304 | 41,681 | 70,201 |
| II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5) | 305 | 3,075,464 | 2,745,018 |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси | 306 | 2,664,363 | 2,354,034 |
| 2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | 307 | 293,539 | 266,690 |
| 3. Плаћене камате | 308 | 71,846 | 60,899 |
| 4. Порез на добитак | 309 | 4,912 | 18,727 |
| 5. Плаћања по основу осталих јавних прихода | 310 | 40,804 | 44,668 |
| III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II) | 311 | 225,584 | 0 |
| IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I) | 312 | 0 | 44,684 |
| Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | | |
| I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5) | 313 | 282,728 | 0 |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи) | 314 | | |
| 2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 315 | 13,813 | 0 |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето приливи) | 316 | 268,915 | 0 |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања | 317 | | |
| 5. Примљене дивиденде | 318 | | |
| II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3) | 319 | 68,663 | 123,412 |
| 1. Куповина акција и удела (нето одливи) | 320 | 1,185 | 408 |
| 2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 321 | 67,478 | 104,204 |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето одливи) | 322 | 0 | 18,800 |
| III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II) | 323 | 214,065 | 0 |
| IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I) | 324 | 0 | 123,412 |
| В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | | |
| I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3) | 325 | 0 | 131,260 |
| 1. Увећање основног капитала | 326 | | |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи) | 327 | 0 | 129,660 |
| 3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе | 328 | 0 | 1,600 |
| II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4) | 329 | 443,159 | 2,482 |
| 1. Откуп сопствених акција и удела | 330 | | |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи) | 331 | 442,718 | 0 |
| 3. Финансијски лизинг | 332 | 441 | 2,482 |
| 4. Исплаћене дивиденде | 333 | | |
| III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II) | 334 | 0 | 128,778 |
| IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I) | 335 | 443,159 | 0 |
| Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325) | 336 | 3,583,776 | 2,831,594 |
| Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329) | 337 | 3,587,286 | 2,870,912 |
| Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337) | 338 | | |
| Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336) | 339 | 3,510 | 39,318 |
| Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 340 | 10,291 | 49,714 |
| З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 341 | | |
| И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 342 | 356 | 105 |
| Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342) | 343 | 6,425 | 10,291 |

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 1/1/2011 до 12/31/2011

у хиљадама динара

| Позиција | АОП | Основни капитал (група 30 без 308) | АОП | Остали капитал (рн. 309) | АОП | Неуплаћени уписани капитал (група 31) | АОП | Емисиона премија (рн. 320) | АОП | Резерве (рн. 321, 322) | АОП | Реваквализационе резерве (рачуни 330 и 331) | АОП | Нереализовани добитци по основу хартија од вредности (рачун 332) | АОП | Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333) | АОП | Нераспоређени добитак (група 34) | АОП | Губитак до висине капитала (група 35) | АОП | Отуђене сопствене акције удели (рн. 037, 237) | АОП | Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11-12) | АОП | Губитак изнад висине капитала (група 29) |
|---|-----|------------------------------------|-----|--------------------------|-----|---------------------------------------|-----|----------------------------|-----|------------------------|-----|---|-----|--|-----|---|-----|----------------------------------|-----|---------------------------------------|-----|---|-----|--|-----|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | | | | | | | | | | | | | |
| Стање на дан 01.01. претходне године ____ | 401 | 926681 | 414 | 19786 | 427 | | 440 | 533108 | 453 | | 466 | 590703 | 479 | | 492 | | 505 | 410287 | 518 | | 531 | | 544 | 2480565 | 557 | |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање | 402 | | 415 | | 428 | | 441 | | 454 | | 467 | | 480 | | 493 | | 506 | | 519 | | 532 | | 545 | | 558 | |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење | 403 | | 416 | | 429 | | 442 | | 455 | | 468 | | 481 | | 494 | | 507 | | 520 | | 533 | | 546 | | 559 | |
| Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3) | 404 | 926681 | 417 | 19786 | 430 | | 443 | 533108 | 456 | | 469 | 590703 | 482 | | 495 | | 508 | 410287 | 521 | | 534 | | 547 | 2480565 | 560 | |
| Укупна повећања у претходној години | 405 | | 418 | | 431 | | 444 | | 457 | | 470 | | 483 | | 496 | | 509 | 63332 | 522 | | 535 | 267 | 548 | 63065 | 561 | |
| Укупна смањења у претходној години | 406 | | 419 | | 432 | | 445 | 130 | 458 | | 471 | 5138 | 484 | | 497 | | 510 | | 523 | | 536 | | 549 | 5268 | 562 | |
| Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6) | 407 | 926681 | 420 | 19786 | 433 | | 446 | 532978 | 459 | | 472 | 585565 | 485 | | 498 | | 511 | 473619 | 524 | | 537 | 267 | 550 | 2538362 | 563 | |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање | 408 | | 421 | | 434 | | 447 | | 460 | | 473 | | 486 | | 499 | | 512 | | 525 | | 538 | | 551 | | 564 | |
| Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење | 409 | | 422 | | 435 | | 448 | | 461 | | 474 | | 487 | | 500 | | 513 | 10240 | 526 | | 539 | | 552 | 10240 | 565 | |
| Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9) | 410 | 926681 | 423 | 19786 | 436 | | 449 | 532978 | 462 | | 475 | 585565 | 488 | | 501 | | 514 | 463379 | 527 | | 540 | 267 | 553 | 2528122 | 566 | |
| Укупна повећања у текућој години | 411 | | 424 | | 437 | | 450 | | 463 | | 476 | | 489 | | 502 | | 515 | 69763 | 528 | | 541 | | 554 | 69763 | 567 | |
| Укупна смањења у текућој години | 412 | | 425 | | 438 | | 451 | 52 | 464 | | 477 | 673 | 490 | | 503 | | 516 | | 529 | | 542 | 267 | 555 | 458 | 568 | |
| Стање на дан 31.12. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12) | 413 | 926681 | 426 | 19786 | 439 | | 452 | 532926 | 465 | | 478 | 584892 | 491 | | 504 | | 517 | 533142 | 530 | | 543 | | 556 | 2597427 | 569 | |

**ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД
“СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2011. године и
Извештај независног ревизора**

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

САДРЖАЈ

| | Страна |
|-----------------------------------|---------------|
| Извештај независног ревизора | 1 - 2 |
| Финансијски извештаји: | |
| Биланс успеха | 3 |
| Биланс стања | 4 |
| Извештај о променама на капиталу | 5 |
| Извештај о токовима готовине | 6 |
| Напомене уз финансијске извештаје | 7 - 35 |

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и директору Ветеринарског завода “Суботица” а.д., Суботица

Извршили смо ревизију финансијских извештаја Ветеринарског завода „Суботица“ а.д., Суботица (у даљем тексту „Привредно друштво“) који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Привредног друштва је одговорно за састављање и истинито и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за оне интерне контроле за које руководство одреди да су неопходне за сврхе састављања финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу извршене ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и извршимо на начин којим се омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака ради прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима података датим у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући и процену ризика постојања материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и истинито и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу осмишљавања ревизијских поступака примерених у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о делотворности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују основу за изражавање нашег ревизорског мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај Привредног друштва на дан 31. децембра 2011. године и резултате његовог пословања, и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и директору Ветеринарског завода “Суботица” а.д., Суботица (наставак)

Скретање пажње

- а) Као што је обелодањено у напмени 16. уз финансијске извештаје, на некретнинама Привредног друштва, садашње вредности на дан 31. децембра 2011. године у износу од 561,560 хиљада динара, укњижене су хипотеке и то по основу: Уговора о дугорочном кредиту број Л1872/11, закљученог са „Нуро Алпе Адриа Банк“ а.д. Београд од 17. октобра 2011. године, који је намењен за рефинансирање кредита одобрених од стране Нуро Group Netherlands Corporate Finance Amsterdam и Уговора о дугорочном инвестиционом кредиту са „Комерцијалном банком“ а.д., Београд који је закључен 29. августа 2008. године.
- б) Као што је обелодањено у напмени 29. уз финансијске извештаје, потенцијалне обавезе по основу датих јемстава и гаранција на дан 31. децембра 2011. године износе 9,481,755 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 7,156,481 хиљада динара). Ова јемства и гаранције дата су домаћим банкама, а односе се на дужнике - повезана правна лица.

Наше мишљење не садржи резерве по овим питањима.

Београд, 1. март 2012. године

Јован Папић
Овлашћени ревизор

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године

(У хиљадама динара)

| | <u>Напомене</u> | <u>2011.</u> | <i>Кориговани</i> <u>2010.</u> |
|--|-----------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | Напомена 31. |
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 5 | 3,069,047 | 2,605,204 |
| Приходи од активирања учинака и робе | | 7,406 | 1,492 |
| Повећање вредности залиха учинака | | 29,219 | 15,849 |
| Остали пословни приходи | | 728 | 4,319 |
| | | <u>3,106,400</u> | <u>2,626,864</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Набавна вредност продате робе | | (825,737) | (875,876) |
| Трошкови материјала | 6 | (1,509,424) | (1,063,105) |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 7 | (300,931) | (272,281) |
| Трошкови амортизације и резервисања | 8 | (113,141) | (121,027) |
| Остали пословни расходи | 9 | (133,125) | (118,209) |
| | | <u>(2,882,358)</u> | <u>(2,450,498)</u> |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК | | 224,042 | 176,366 |
| Финансијски приходи | 10 | 27,009 | 49,403 |
| Финансијски расходи | 11 | (81,995) | (140,030) |
| Остали приходи | 12 | 4,807 | 5,753 |
| Остали расходи | 13 | (98,489) | (34,774) |
| | | <u>75,374</u> | <u>56,718</u> |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | 75,374 | 56,718 |
| Ефекат грешака из ранијих година које нису материјално значајне, нето | | <u>(303)</u> | <u>(553)</u> |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | <u>75,071</u> | <u>56,165</u> |
| ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| Порески расход периода | 14б | (7,479) | (4,248) |
| Одложени порески приходи периода | 14а | 1,511 | - |
| | | <u>(5,968)</u> | <u>(4,248)</u> |
| НЕТО ДОБИТАК | | <u>69,103</u> | <u>51,917</u> |
| Основна зарада по акцији (у динарима) | | <u>30,57</u> | <u>27,50</u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства Привредног друштва и предати су Агенцији за привредне регистре 29. фебруара 2011. године.

Потписано у име Ветеринарског завода “Суботица” а.д., Суботица:

Наташа Павићевић-Бајић

Законски заступник

Данијела Полић
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2011. године

(У хиљадама динара)

| | <u>Напомене</u> | <u>31. децембар 2011.</u> | <i>Кориговани</i> <u>31. децембар 2010.</u> |
|---|-----------------|-------------------------------|--|
| АКТИВА | | | Напомена 31. |
| Стална имовина | | | |
| Goodwill | 15 | 201,033 | 201,833 |
| Нематеријална улагања | 16 | 108,434 | 123,952 |
| Некретнине, постројења и опрема | 16 | 1,533,446 | 1,543,469 |
| Инвестиционе некретнине | 16 | 11,416 | 12,070 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 17 | 66,832 | 8,240 |
| | | <u>1,921,161</u> | <u>1,889,564</u> |
| Обртна имовина | | | |
| Залихе | 18 | 470,239 | 844,273 |
| Потраживања | 19 | 1,083,878 | 1,066,800 |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак | | - | 7,964 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 20 | 25,820 | 367,398 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 21 | 6,425 | 10,291 |
| Порез на додату вредност и активна временска разграничења | 22 | 8,906 | 29,124 |
| | | <u>1,595,268</u> | <u>2,325,850</u> |
| Укупна актива | | <u><u>3,516,429</u></u> | <u><u>4,215,414</u></u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал | | | |
| Основни капитал | 23 | 946,467 | 946,467 |
| Емисиона премија | | 532,926 | 532,978 |
| Ревалоризационе резерве | | 584,892 | 585,565 |
| Нераспоређени добитак | | 533,142 | 463,379 |
| Откупљене сопствене акције | | - | (267) |
| | | <u>2,597,427</u> | <u>2,528,122</u> |
| Дугорочна резервисања | 24 | 9,379 | 10,240 |
| Дугорочне обавезе | | | |
| Дугорочни кредити | 25 | 277,296 | 368,362 |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 26 | 163,904 | 559,765 |
| Обавезе из пословања | 27 | 394,866 | 677,765 |
| Остале краткорочне обавезе | 28 | 24,081 | 23,197 |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења | | 1,043 | 586 |
| Обавезе по основу пореза на добитак | | 3,584 | 1,018 |
| | | <u>587,478</u> | <u>1,262,331</u> |
| Одложене пореске обавезе | 14в | 44,849 | 46,359 |
| Укупна пасива | | <u><u>3,516,429</u></u> | <u><u>4,215,414</u></u> |
| Ванбилансна актива/пасива | 29 | 9,882,924 | 7,588,656 |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године

(У хиљадама динара)

| | <u>Акцијски капитал</u> | <u>Остали капитал</u> | <u>Емисиона премија</u> | <u>Ревалоризационе резерве</u> | <u>Нераспо-ређени добитак</u> | <u>Откупљене сопствене акције</u> | <u>Укупно</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Стање 1. јануара 2010. године | 926,681 | 19,786 | 533,108 | 590,703 | 410,287 | - | 2,480,565 |
| Откуп сопствених акција | - | - | (130) | - | - | (267) | (397) |
| Смањење по основу расходања и продаје некретнина, постројења и опреме | - | - | - | (3,963) | - | - | (3,963) |
| Пренос реализованих ревалоризационих резерви по основу продаје некретнина, постројења и опреме | - | - | - | (1,175) | 1,175 | - | - |
| Добитак текуће године | - | - | - | - | 62,157 | - | 62,157 |
| Стање 31. децембра 2010. године | <u>926,681</u> | <u>19,786</u> | <u>532,978</u> | <u>585,565</u> | <u>473,619</u> | <u>(267)</u> | <u>2,538,362</u> |
| Стање 1. јануара 2011. Године | 926,681 | 19,786 | 532,978 | 585,565 | 473,619 | (267) | 2,538,362 |
| Исправка грешака из ранијих година (напомена 31.) | - | - | - | - | (10,240) | - | (10,240) |
| <i>Кориговано почетно стање</i> | <i>926,681</i> | <i>19,786</i> | <i>532,978</i> | <i>585,565</i> | <i>463,379</i> | <i>(267)</i> | <i>2,528,122</i> |
| Откуп сопствених акција | - | - | (52) | - | - | 267 | 215 |
| Смањење по основу расходања и продаје некретнина, постројења и опреме | - | - | - | (13) | - | - | (13) |
| Пренос реализованих ревалоризационих резерви по основу продаје некретнина, постројења и опреме | - | - | - | (660) | 660 | - | - |
| Добитак текуће године | - | - | - | - | 69,103 | - | 69,103 |
| Стање 31. децембра 2011. године | <u>926,681</u> | <u>19,786</u> | <u>532,926</u> | <u>584,892</u> | <u>533,142</u> | <u>-</u> | <u>2,597,427</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године

(У хиљадама динара)

| | <u>2011.</u> | <u>2010.</u> |
|---|---------------------|----------------------|
| Токови готовине из пословних активности | | |
| Продаја и примљени аванси | 3,229,146 | 2,629,612 |
| Примљене камате из пословних активности | 30,221 | 521 |
| Остали приливи из редовног пословања | 41,681 | 70,201 |
| Исплате добављачима и дати аванси | (2,664,363) | (2,354,034) |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | (293,539) | (266,690) |
| Плаћене камате | (71,846) | (60,899) |
| Порез на добитак | (4,912) | (18,727) |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода | <u>(40,804)</u> | <u>(44,668)</u> |
| <i>Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности</i> | <u>225,584</u> | <u>(44,684)</u> |
| Токови готовине из активности инвестирања | | |
| Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме | 13,813 | - |
| Остали финансијски пласмани (нето приливи) | 268,915 | - |
| Куповина акција и удела (нето одливи) | (1,185) | (408) |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме | (67,478) | (104,204) |
| Остали финансијски пласмани (нето одливи) | <u>-</u> | <u>(18,800)</u> |
| <i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</i> | <u>214,065</u> | <u>(123,412)</u> |
| Токови готовине из активности финансирања | | |
| Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи) | - | 129,660 |
| Остале дугорочне и краткорочне обавезе | - | 1,600 |
| Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи) | (442,718) | - |
| Финансијски лизинг | <u>(441)</u> | <u>(2,482)</u> |
| <i>Нето (одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i> | <u>(443,159)</u> | <u>128,778</u> |
| Нето (одлив) готовине | (3,510) | (39,318) |
| Готовина на почетку обрачунског периода | 10,291 | 49,714 |
| Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето | <u>(356)</u> | <u>(105)</u> |
| Готовина на крају обрачунског периода | <u><u>6,425</u></u> | <u><u>10,291</u></u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Ветеринарски завод “Суботица“ а.д., Суботица (у даљем тексту “Привредно друштво“) основан је 11. августа 1921. године под именом “Патриа” Завод за производњу серума Београд - Суботица. По завршетку II светског рата Завод је организационо припадао Државном заводу за производњу ветеринарских лекова и цевива са седиштем у Београду и плански је по налогу Министарства пољопривреде, производио и пласирао серуме и вакцине.

Завод се трансформисао у деоничарско друштво 1991. године, а 1998. године у акционарско друштво. Приватизација Завода у складу са Законом о власничкој трансформацији из 1997. године је завршена 11. новембра 1998. године. Промена правног статуса Привредног друштва, завршена је код Привредног суда у Суботици решењем број ФИ 3138/98.

Решењем Агенције за привредне регистре БД 44608/2005 од 1. августа 2005. године извршено је превођење у Регистар привредних субјеката.

Пуно пословно име: Ветеринарски завод „Суботица“ а.д., Суботица – производња хране за животиње, фармацеутских препарата, пестицида и средстава за дератизацију, дезинфекцију и дезинсекцију. Скраћено пословно име: Ветзавод а.д., Суботица.

Основну делатност Привредног друштва чини производња готове хране за животиње и кућне љубимце, производња фармацеутских препарата за употребу у ветерини, производња пестицида и других хемикалија за пољопривреду, производња средстава за дезинфекцију, дезинсекцију и дератизацију.

Привредно друштво има 51% учешћа у предузећу „Ветзавод Георги и други“ д.о.о., Скопље у Македонији. Управни одбор Привредног друштва је 23. фебруара 2007. године донео Одлуку о престанку рада предузећа „Ветзавод Георги и други“ д.о.о., Скопље, због непостојања економског интереса за даљим радом. Гашење предузећа у Македонији је у току. Привредно друштво, од маја 2007. године, има учешће и у предузећу „Aktivex“ д.о.о., Суботица (77.25%). Поред тога, у септембру 2007. године је реализована куповина 100% удела у предузећу „Symbiofarm“ д.о.о., Београд које се бави производњом фармацеутских производа у ветерини и 1. јануара 2008. године спроведена је статусна промена спајања уз припајање „Symbiofarm“ д.о.о. Београд, Привредном друштву што је условило повећање производње фармацеутских препарата у ветерини као и повећање учешћа Привредног друштва на тржишту ових препарата.

Седиште Привредног друштва је у Суботици, улица Београдски пут 123.

На дан 31. децембра 2011. године Привредно друштво је имало 322 запослених радника (2010. године – 335 запослена радника).

Порески идентификациони број Привредног друштва је 100845844.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА, РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД И УПОРЕДНИ ПОДАЦИ

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“, бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део наведених стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и Комитета за тумачења међународног финансијског извештавања („Комитет“), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије и објављени у „Службеном гласнику РС“, бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и тумачења Комитета која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС“, бр. 114 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године и бр. 4 од 29. јануара 2010. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

На дан објављивања ових финансијских извештаја, следеће измене и допуне стандарда (МРС и МСФИ) биле су издате од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде и обавезне су за примену у текућем периоду, које још увек нису званично преведене и усвојене у Републици Србији. Наведене измене и допуне се односе на следеће стандарде:

- МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- МРС 38 „Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- МСФИ 2 „Плаћања акцијама” (прве измене, на снази за годишње периоде који почињу на дан 1. јула 2009. године и друга измена, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- МРС 24 „Обелодањивање повезаних страна” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- МРС 32 „Финансијски инструменти; презентација” (на снази за годишње периоде на дан или након 1. фебруара 2010. године); и
- Измене различитих МСФИ и МРС (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36 и МРС 39) које су резултат Пројекта квалитативног побољшавања МСФИ и ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА, РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД И УПОРЕДНИ ПОДАЦИ (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод (наставак)

Сходно наведеном, имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Привредног друштва, приложени финансијски извештаји не могу се сматрати као финансијски извештаји састављени у складу са МСФИ и МРС.

Приложени финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3. уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји Привредног друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Упоредни подаци

У складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке”, Привредно друштво је извршило усклађивање упоредних података биланса стања и биланса успеха за ефекте корекција грешака обелодањених у напмени 31. уз финансијске извештаје.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за дате попусте, повраћај производа и порез на додату вредност. Приходи се признају у тренутку када се роба испоручи односно када сви ризици по основу испоручених готових производа или робе пређу на купца. Приходи од услуга се признају када је услуга извршена. За услуге које се врше у дужем периоду, приходи се признају сразмерно довршености посла.

Приходи и расходи по основу камата обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода применом уговорених каматних стопа.

Расходи се такође обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода. Трошкови одржавања и оправки основних средстава покривају се из прихода обрачунског периода у којем настану.

3.2. Прерачунавање девизних износа исказаних у иностраној валути и са уговореном валутном клаузулом

Пословне промене настале у иностраној валути и пословне промене са уговореном валутном клаузулом су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Сва монетарна средства и обавезе исказане у иностраној валути и са уговореном валутном клаузулом на дан биланса стања прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Прерачунавање девизних износа исказаних у иностраној валути и са уговореном валутном клаузулом (наставак)

Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном пословних промена у иностраној валути и прерачуном монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на дан биланса стања, књиже се у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

Позитивни и негативни ефекти настали прерачуном пословних промена и прерачуном монетарних средстава и обавеза са уговореном валутном клаузулом на дан биланса стања, књиже се у корист или на терет биланса успеха, као приходи или расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика.

3.3. Порез на добитак

Текући порез на добитак

У Републици Србији порез на добитак се обрачунава по стопи од 10% на пореску основицу исказану у пореском билансу, по одбитку пореских кредита. Пореска основица укључује добитак исказан у билансу успеха, коригован за разлике које су дефинисане пореским прописима.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, порески губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се почев од 1. јануара 2010. године, пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година (31. децембра 2009. године, не дуже од десет година).

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

3.4. Goodwill и нематеријална улагања

Привредно друштво је у својим књигама исказало goodwill који је настао приликом куповине предузећа „Symbiofarm“ д.о.о., Београд по цени која је виша од вредности купљене нето имовине поменутог предузећа. Након почетног признавања, на дан биланса стања, Привредно друштво процењује и књиговодствено евидентира обезвређење goodwill-a.

Нематеријална улагања се приликом прибављања вреднују по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања нематеријално улагање се исказује по моделу трошка набавке. Уколико век није утврђен уговором, нематеријално улагање се отписује по стопи која се процењује од стране руководства Привредног друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема су материјална средства која Привредно друштво користи за употребу у производњи или за испоруку робе или пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода и чија набавна вредност у моменту набавке није мања од једне просечне бруто зараде за привреду, према последњем објављеном податку по запосленом у Републици Србији, осим за рачунаре и рачунарску опрему који ће бити признати као основна средства ако је њихова набавна вредност већа од 15 хиљада динара.

Почетно вредновање некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања. Након почетног вредновања некретнине, постројења и опрема се процењују по поштеној (фер вредности). Процена некретнина је извршена од стране независних овлашћених проценитеља са стањем на дан 31. децембра 2005. године. Процену ревалоризоване вредности и остатка вредности средстава на датум сваког биланса врши комисија за процену фер вредности коју именује Управни одбор Привредног друштва.

3.6. Амортизација

Амортизација основних средстава врши се применом пропорционалне методе отписивања појединачно за свако средство. Обрачун амортизације почиње наредног месеца у односу на месец у којем је основно средство стављено у употребу.

Век употребе основних средстава, изражен у годинама, је приказан у следећем прегледу:

| | Век употребе |
|----------------------------|---------------------|
| Грађевине и инфраструктура | 8 – 40 |
| Производна опрема | 2 – 16 |
| Возила | 6 – 8 |
| Рачунарска и остала опрема | 5 |

За потребе састављања пореског биланса, некретнине, постројења и опрема се разврставају и амортизују по стопама које су у складу са пореским законодавством.

3.7. Залихе

Залихе материјала које се набављају од добављача мере се по набавној вредности или по нето продајној вредности, ако је нижа.

Залихе материјала који је произведен као сопствени учинак Привредног друштва мере се по цени коштања или по нето продајној цени, ако је нижа. Набавну вредност или цену коштања залиха чине сви трошкови набавке, трошкови производње и други трошкови настали довођењем залиха на њихово садашње место и стање. Вредност излаза залиха материјала утврђује се на основу метода просечних пондерисаних цена.

Залихе недовршене производње и готових производа мере се по цени коштања или по нето продајној вредности, уколико је она нижа. Цена коштања, односно трошкови производње залиха обухватају трошкове који су директно повезани са јединицама производа. Они, такође, обухватају систематско додељивање фиксних и променљивих режијских трошкова који настају приликом утрошка материјала за производњу готових производа. Обрачун излаза готових производа и недовршене производње врши се по планској цени коштања, у којем случају се вредност излаза своди, преко одступања, на цену коштања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Залихе (наставак)

Залихе робе у промету на велико воде се по продајној вредности при чему се обрачун разлике у цени врши тако да вредност излаза робе и вредност робе на залихама буде исказана по методи просечне пондерисане цене. Залихе робе у промету на мало евидентирају се по продајним ценама са укалкулисаним порезом на додату вредност.

Терећењем расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.8. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се рачуноводствено обухватају, односно признају од момента када је Привредно друштво уговорним одредбама везано за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када су права коришћења финансијског инструмента реализована, истекла или уступљена. Финансијске обавезе престају да се признају када их Привредно друштво измири или када је уговором предвиђена обавеза укинута или истекла.

Потраживања од купаца

Потраживања од купаца приказана су по њиховој номиналној вредности.

Привредно друштво врши појединачну исправку вредности доспелих потраживања за која руководство процени да су ненаплатива. Смањење процењене исправке вредности књижи се у корист прихода. Ненаплатива потраживања се отписују на основу судске одлуке, према договору о поравнању између уговорених страна или на основу одлуке Управног одбора Привредног друштва.

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани се односе на дугорочна потраживања од купаца и запослених. Дугорочна потраживања од запослених представљају потраживања по основу одобрених бескаматних зајмова и исказани су у износима неотплаћених зајмова увећаним за ефекат ревалоризације применом индекса раста цена на мало, што одступа од захтева МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање“. Руководство Привредног друштва сматра да неусаглашеност са МРС 39 по наведеном основу нема материјално значајног ефекта на финансијске извештаје у целини.

Готовински еквиваленти и готовина

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина, чекови послати на наплату, средства на рачунима (депозити) код других банака и средства на текућем и девизном рачуну као и златници који су у сефу Привредног друштва и који се исказују по поштеној-фер вредности. Износи готовине на рачунима који гласе на страна средства плаћања исказују се у динарима, према средњем курсу Народне банке Србије који је важио на дан биланса стања.

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе се првобитно исказују у износима примљених средстава, односно по номиналној вредности, а након тога, исказују се по амортизованој вредности уз примену уговорених каматних стопа.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале краткорочне обавезе из пословања исказују се по номиналној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Привредно друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Привредно друштво је, такође у обавези да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Остала примања запослених и отпремнине

Привредно друштво обезбеђује јубиларне награде, примања након пензионисања и остале бенефиције које се исплаћују у складу са стеченим правима у току трајања и након престанка запослења. Право на ове накнаде је обично условљено остајањем запосленог лица у служби до старосне границе одређене за пензионисање и до остварења минималног радног стажа. Очекивани трошкови за поменуте накнаде се акумулирају током периода трајања запослења. Дефинисана пензиона обавеза се процењује на годишњем нивоу од стране независних, квалификованих, актуара, применом методе пројектоване кредитне јединице. Садашња вредност обавезе по основу дефинисаних примања утврђује се дисконтовањем очекиваних будућих готовинских исплата применом каматних стопа висококвалитетних обвезница предузећа које су исказане у валути у којој ће обавезе за пензије бити плаћене и које имају рок доспећа који приближно одговара роковима доспећа обавезе за пензије. Актуарски добици и губици који проистичу из искуствених корекција и промена у актуарским претпоставкама које превазилазе 10% вредности плана средстава или 10% дефинисаних обавеза у погледу накнада обрачунавају се на терет или у корист прихода током очекиваног просечног преосталог радног века запослених. Отпремнине се исплаћују при раскиду радног односа пре датума редовног пензионисања, или када запослени прихвати споразумни раскид радног односа као вишак радне снаге у замену за отпремнину. Привредно друштво признаје отпремнину при раскиду радног односа када је евидентно обавезно да: или раскине радни однос са запосленим, у складу са законом и усвојеним планом, без могућности одустајања; или да обезбеди отпремнину за престанак радног односа као резултат понуде у намери да се подстакне добровољни раскид радног односа у циљу смањења броја запослених. Отпремнине које доспевају у раздобљу дужем од 12 месеци након датума биланса стања свде се на садашњу вредност.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Привредног друштва коришћење најбољих могућих процена и разложних претпоставки, које имају ефекта на приказане вредности средстава и обавеза као и на обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик за материјано значајне корекције позиција у финансијским извештајима следеће године.

4.2. Амортизација и стопе амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом корисном веку употребе некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Привредно друштво процењује преостали век употребе наведених средстава на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања

На основу процене руководства Привредно друштво врши појединачну исправку вредности доспелих потраживања на терет биланса успеха ради њиховог свођења на накнадну вредност.

4.4. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства признају се за све неискоришћене пореске губитке у мери до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. За ову сврху руководство Привредног друштва врши разложну процену одложених пореских средстава која се могу признати из процењених будућих опорезивих добитака, што подразумева одговарајућу пореску стратегију и пореску политику.

4.5. Фер вредност

Пословна политика Привредног друштва је да обелодани информације о правичној (фер) вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Привредног друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, односно надокнадива, врши се исправка. По мишљењу руководства Привредног друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи од продаје робе: | | |
| - на домаћем тржишту | 843,508 | 883,669 |
| - на страном тржишту | - | 1,703 |
| | <u>843,508</u> | <u>885,372</u> |
| Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту: | | |
| - продаја на велико | 1,889,042 | 1,416,995 |
| - продаја на мало | 71,502 | 62,338 |
| - продаја услуга | 78,121 | 72,373 |
| | <u>2,038,665</u> | <u>1,551,706</u> |
| Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту | <u>186,874</u> | <u>168,126</u> |
| | <u><u>3,069,047</u></u> | <u><u>2,605,204</u></u> |

Приходи од продаје у 2011. години износе 3,069,047 хиљаде динара (2010. године 2,605,204 хиљада динара) и обухватају приходе од продаје повезаним правним лицима у износу од 56,468 хиљада динара (2010. године – 80,447 хиљада динара) (напомена 30.).

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови материјала за израду | 1,396,246 | 961,534 |
| Трошкови осталог материјала | 12,867 | 12,047 |
| Трошкови горива и енергије | <u>100,311</u> | <u>89,524</u> |
| | <u><u>1,509,424</u></u> | <u><u>1,063,105</u></u> |

Трошкови материјала за израду који у 2011. години износе 1,396,246 хиљаде динара (2010. године – 961,534 хиљаде динара) обухватају и трошкове који се односе на повезана правна лица у износу од 309,967 хиљада динара (2010. године – 345,615 хиљада динара) (напомена 30.).

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови зарада и накнада зарада (брutto) | 219,377 | 199,945 |
| Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца | 39,024 | 35,497 |
| Трошкови накнада по уговорима | 7,461 | 6,940 |
| Трошкови накнада члановима Управног одбора | 2,530 | 2,530 |
| Остали лични расходи и накнаде | <u>32,539</u> | <u>27,369</u> |
| | <u><u>300,931</u></u> | <u><u>272,281</u></u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

| | У хиљадама динара | |
|-----------------------|-------------------|---------------------|
| | 2011. | Кориговани 2010. |
| Трошкови амортизације | 113,141 | 110,787 |
| Трошкови резервисања | - | 10,240 |
| | <u>113,141</u> | <u>121,027</u> |

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови услуга на изради учинака | 687 | 21,079 |
| Трошкови транспортних услуга | 18,235 | 11,798 |
| Трошкови сајмова, рекламе и пропаганде | 972 | 2,194 |
| Трошкови осталих производних услуга | 20,156 | 14,571 |
| Трошкови премија осигурања | 8,876 | 9,298 |
| Трошкови индиректних пореза и доприноса | 7,923 | 7,495 |
| Трошкови услуга одржавања | 10,002 | 7,105 |
| Трошкови репрезентације и пропаганде | 6,512 | 6,206 |
| Трошкови осталих непроизводних услуга | 29,555 | 6,897 |
| Трошкови закупнина | 12,989 | 12,099 |
| Трошкови чланарина | 1,733 | 1,566 |
| Трошкови платног промета | 3,363 | 3,175 |
| Остали нематеријални трошкови | 12,122 | 14,726 |
| | <u>133,125</u> | <u>118,209</u> |

Остали пословни расходи који у 2011. години износе 133,125 хиљада динара (2010. године – 118,209 хиљада динара) обухватају трошкове који се односе на повезана правна лица у износу од 25,737 хиљаде динара (2010. године – 2,724 хиљада динара) (напомена 30.).

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи од камата | 7,554 | 30,617 |
| Позитивне курсне разлике | 19,434 | 11,920 |
| Приходи по основу ефеката валутне клаузуле | 10 | 6,865 |
| Остали финансијски приходи | 11 | 1 |
| | <u>27,009</u> | <u>49,403</u> |

Приходи од камата у 2011. години износе 7,554 хиљада динара (2010. године – 30,617 хиљада динара) и обухватају износ од 7,043 хиљаде динара који се односи на приходе од камата остварене у трансакцијама са повезаним правним лицима (2010. године 30,064 хиљада динара (напомена 30.).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|----------------------------|--------------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Расходи камата | 72,617 | 63,809 |
| Негативне курсне разлике | 8,363 | 71,885 |
| Остали финансијски расходи | 1,015 | 4,336 |
| | <u>81,995</u> | <u>140,030</u> |

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|--------------------------|--------------|
| | 2011. | 2010. |
| Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме | 485 | - |
| Добици од продаје материјала | 106 | 70 |
| Вишкови | 715 | 1,014 |
| Наплаћена отписана потраживања | 790 | 372 |
| Приходи од укидања дугорочних резервисања | 860 | - |
| Приходи од наплаћених штета | 988 | 449 |
| Остали непоменути приходи | 863 | 3,848 |
| | <u>4,807</u> | <u>5,753</u> |

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|--------------------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме | 86 | 42 |
| Губици од продаје материјала | 106 | 70 |
| Мањкови | 246 | 122 |
| Расходи по основу директних отписа потраживања | - | 903 |
| Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе | 8,818 | 7,166 |
| Обезвређење goodwill-а (напомена 15.) | 800 | 700 |
| Обезвређење потраживања и краткорочних финансијских пласмана | 46,657 | 18,719 |
| Накнадно одобрени попусти купцима | 10,494 | 5,195 |
| Накнаде штете | 31,044 | - |
| Остали непоменути расходи | 238 | 1,857 |
| | <u>98,489</u> | <u>34,774</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

| | У хиљадама динара | |
|----------------------------------|-------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Порески расход периода | (7,479) | (4,248) |
| Одложени порески приходи периода | 1,511 | - |
| | <u>(5,968)</u> | <u>(4,248)</u> |

б) Усаглашавање износа пореза на добит из биланса успеха и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Добит пословне године | 75,071 | 66,405 |
| Усклађивање расхода: | | |
| - расходи за пропаганду за које није документован прималац или је прималац повезано лице | 690 | 1,468 |
| - камате због неблагоприятно плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина | 3 | - |
| - новчане казне и пенали | 31,044 | 100 |
| - трошкови који нису настали у сврху обављања пословне делатности | 1,386 | 4,947 |
| - износ амортизације обрачунате у финансијским извештајима | 113,141 | 110,787 |
| - износ амортизације обрачунате за пореске сврхе | (91,371) | (100,581) |
| - исправке вредности појединачних потраживања која претходно нису била укључена у приходе, нису отписана као ненаплатива и није пружен доказ о неуспелој наплати | 15,006 | 446 |
| - порези, доприноси, такес и друге јавне дазбине које не зависе од резултата пословања и нису плаћене у пореском периоду, а по основу којих је у пословним књигама исказан расход | 228 | - |
| - расходи по основу обезвређења имовине | 800 | 812 |
| Усклађивање прихода: | | |
| Исправке вредности потраживања које су биле признате на терет расхода, а за које, у пореском периоду у коме се врши директни отпис, нису испуњени услови из члана 16. став 1. тачка 1) до 3) Закона | 137 | 579 |
| Корекција прихода по основу трансферних цена | 3,433 | - |
| Опорезива добит | <u>149,568</u> | <u>84,963</u> |
| Порез на добит (10%) | (14,957) | (8,496) |
| Умањења обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства | 7,478 | 4,248 |
| Порески расход периода | (7,479) | (4,248) |
| Одложени порески приходи периода | 1,511 | - |
| Укупан порез на добитак | <u>(5,968)</u> | <u>(4,248)</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

в) Кретање на одложеним пореским средствима и обавезама

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|-----------------|
| | 2011. | 2010. |
| <i>Одложена пореска средства по основу неискорисценог пореског кредита:</i> | | |
| Стање на почетку године | 12,585 | 11,000 |
| Повећање одложених пореских средстава | - | 1,585 |
| Стање на крају године | <u>12,585</u> | <u>12,585</u> |
| <i>Одложена пореска средства по основу резервисања за отпремнине:</i> | | |
| Стање на почетку године | - | - |
| Повећање одложених пореских средстава | 938 | - |
| Стање на крају године | <u>938</u> | <u>-</u> |
| <i>Одложене пореске обавезе</i> | | |
| Стање на почетку године | (58,944) | (57,359) |
| Повећање/смањење одложених пореских обавеза | 572 | (1,585) |
| Стање на крају године | <u>(58,372)</u> | <u>(58,944)</u> |
| Одложене пореске обавезе, нето | <u>(44,849)</u> | <u>(46,359)</u> |

15. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------|
| | Goodwill | Нематеријална улагања |
| Набавна вредност | | |
| Стање 1. јануара 2011. године | 201,833 | 194,030 |
| Набавка | - | 300 |
| Обезвређење (напомена 13.) | (800) | - |
| Стање 31. децембра 2011. године | <u>201,033</u> | <u>194,330</u> |
| Исправка вредности | | |
| Стање 1. јануара 2011. године | - | 70,078 |
| Амортизација | - | 15,818 |
| Стање 31. децембра 2011. године | <u>-</u> | <u>85,896</u> |
| Садашња вредност на дан: | | |
| - 31. децембра 2011. године | <u>201,033</u> | <u>108,434</u> |
| - 1. јануара 2011. године | <u>201,833</u> | <u>123,952</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

| | Земљиште и грађевински објекти | Постројења и опрема | Улагања у туђа основна средства | Средства у припреми и аванси | Укупно | Инвестиционе некретнине |
|---------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--|-------------------------------------|---------------|--------------------------------|
| Набавна вредност | | | | | | |
| Стање 1. јануара 2011. године | 1,113,919 | 934,337 | 18,435 | 16,346 | 2,083,037 | 12,848 |
| Набавка и дати аванси | 39,482 | - | - | 58,483 | 97,965 | - |
| Преноси | 14,469 | 34,467 | - | (48,936) | - | - |
| Расходовања и продаја | - | (32,207) | - | - | (32,207) | - |
| Стање 31. децембра 2011. године | 1,167,870 | 936,597 | 18,435 | 25,893 | 2,148,795 | 12,848 |
| Исправка вредности | | | | | | |
| Стање 1. јануара 2011. године | 173,799 | 362,810 | 2,959 | - | 539,568 | 778 |
| Амортизација | 39,669 | 54,797 | 2,203 | - | 96,669 | 654 |
| Расходовање и продаја | - | (20,888) | - | - | (20,888) | - |
| Стање 31. децембра 2011. године | 213,468 | 396,719 | 5,162 | - | 615,349 | 1,432 |
| Садашња вредност на дан: | | | | | | |
| 31. децембар 2011. године | 954,402 | 539,878 | 13,273 | 25,893 | 1,533,446 | 11,416 |
| 1. јануара 2011. године | 940,120 | 571,527 | 15,476 | 16,346 | 1,543,469 | 12,070 |

Некретнине Привредног друштва чија садашња вредност на дан 31. децембра 2011. године износи 954,402 хиљаде динара обухватају некретнине у износу од 561,560 хиљада динара на којима су укњижене хипотеке и то:

- на основу Уговора о дугорочном кредиту број Л1872/11, закљученог са „Нуро Алпе Адриа Банк“ а.д. Београд од 17. октобра 2011. године, који је намењен за рефинансирање кредита од Нуро Group Netherlands Corporate Finance Amsterdam (напомена 25.),
- на основу Уговора о дугорочном инвестиционом кредиту за изградњу погона са „Комерцијалном банком“ а.д., Београд од 29. августа 2008. године (напомена 25.).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | % | У хиљадама динара | |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | учешћа | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Учешћа у капиталу зависних правних лица: | | | |
| - Ветзавод д.о.о., Скопље | 51% | 262 | 262 |
| - Activex д.о.о., Суботица | 77.25% | 31 | 31 |
| - Вита фарм д.о.о, Београд | 50% | 11 | 11 |
| - Ветеринарски Центар Краљево | 35% | 1,186 | - |
| | | <u>1,490</u> | <u>304</u> |
| Минус: Исправка вредности | | <u>(50)</u> | <u>(50)</u> |
| | | <u>1,440</u> | <u>254</u> |
| Учешћа у капиталу осталих правних лица: | | | |
| - Агрозавод а.д., Суботица | Безна- чајан | 156 | 156 |
| - Остала правна лица | | <u>61</u> | <u>61</u> |
| | | 217 | 217 |
| Дугорочни зајмови за решавање стамбених потреба запослених | | <u>7,432</u> | <u>7,769</u> |
| Дугорочна потраживања од купаца по уговорима | | <u>57,743</u> | <u>-</u> |
| | | <u>66,832</u> | <u>8,240</u> |

Привредно друштво је током 2011. године закључило више уговора са својим купцима код којих постоји отежана наплата потраживања. Уговорима је регулисана наплата потраживања у дугом року, односно у року дужем од годину дана. Услед наведеног, краткорочна потраживања су умањена за износ од 57,743 хиљаде динара за колико су се увећала дугорочна потраживања од купаца.

18. ЗАЛИХЕ

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Материјал | 214,043 | 451,110 |
| Резервни делови | 5,073 | 5,470 |
| Алат и инвентар | 29,137 | 27,437 |
| Недовршена производња | 80,185 | 68,495 |
| Готови производи | 100,259 | 82,731 |
| Роба у промету на велико | 33,185 | 202,854 |
| Роба у промету на мало | 5,481 | 4,861 |
| Дати аванси | <u>2,876</u> | <u>1,315</u> |
| | <u>470,239</u> | <u>844,273</u> |

Залихе које на дан 31. децембра 2011. године износе 470,239 хиљада динара (31. децембра 2010. године - 844,273 хиљаде динара) обухватају залихе набављене од повезаних правних лица у износу од 20,093 хиљада динара (31. децембра 2010. године -227,746 хиљада динара) (напомена 30.).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

19. ПОТРАЖИВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Потраживања од купаца: | | |
| - повезана правна лица (напомена 30.) | 9,008 | 4,291 |
| - у земљи | 934,337 | 911,080 |
| - у иностранству | 124,944 | 116,106 |
| | <u>1,068,289</u> | <u>1,031,477</u> |
| Потраживања за камату: | | |
| - повезана правна лица (напомена 30.) | 7,043 | 30,064 |
| - остала правна лица | 4 | 3 |
| | <u>7,047</u> | <u>30,067</u> |
| Потраживања по уговорима о преузимању дуга | 47,783 | 15,612 |
| Друга потраживања | 10,627 | 16,043 |
| | <u>58,410</u> | <u>31,655</u> |
| Укупна потраживања: | <u>1,133,746</u> | <u>1,093,199</u> |
| Исправка вредности: | | |
| - потраживања од купаца | (42,090) | (25,220) |
| - потраживања по уговорима | (6,599) | - |
| - других потраживања | (1,179) | (1,179) |
| | <u>(49,868)</u> | <u>(26,399)</u> |
| | <u>1,083,878</u> | <u>1,066,800</u> |

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Зајмови дати: | | |
| - повезаним правним лицима (напомена 30.) | 10,100 | 277,500 |
| - запосленим радницима | - | 1,319 |
| | <u>10,100</u> | <u>278,819</u> |
| Менице на наплати | 54,424 | 94,279 |
| Исправка вредности меница на наплати | (48,491) | (28,594) |
| | 5,933 | 65,685 |
| Потраживања по основу уговора о приступању дугу | 11,787 | 22,894 |
| Исправка вредности осталих финансијских пласмана | (2,000) | - |
| | <u>9,787</u> | <u>22,894</u> |
| | <u>25,820</u> | <u>367,398</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Хартије од вредности - готовински еквиваленти | 53 | 143 |
| Текући рачуни | 4,918 | 7,272 |
| Благајна | - | 22 |
| Девизни рачун | 16 | 1,360 |
| Златници | 1,229 | 1,229 |
| Остала новчана средства | 209 | 265 |
| | <u>6,425</u> | <u>10,291</u> |

22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Потраживања за више плаћени порез на додату вредност | 548 | 11,144 |
| Унапред плаћени трошкови | 2,618 | 1,206 |
| Разграничени порез на додату вредност | 3,082 | 14,850 |
| Остало | 2,658 | 1,924 |
| | <u>8,906</u> | <u>29,124</u> |

23. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Привредног друштва на дан 31. децембра 2011. године износи 946,467 хиљада динара (31. децембра 2010. године - 946,467 хиљада динара) и састоји се од акцијског капитала у износу од 926,681 хиљада динара и осталог капитала у износу од 19,786 хиљада динара.

Акцијски капитал Привредног друштва који на дан 31. децембра 2011. године износи 926,681 хиљада динара, састоји се од 2.260.196 комада акција, номиналне вредности од 410 динара по акцији.

Структура акцијског капитала приказана у Јединственој евиденцији акционара - Централни регистар хартија од вредности, на дан 31. децембра 2011. и 2010. године је дата у наредном прегледу:

| | 2011. | | 2010. | |
|-------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Број акција | Учешће у % | Број акција | Учешће у % |
| Сојапротеин а.д., Бечеј | 1.337.501 | 59.18 | 1.337.501 | 59.18 |
| Правна лица | 214.476 | 9.50 | 273.449 | 12.09 |
| Физичка лица | 423.161 | 18.72 | 471.846 | 20.88 |
| Збирни (кастоди) рачун | 248.347 | 10.98 | 140.689 | 6.23 |
| Акцијски фонд | 36.711 | 1.62 | 36.711 | 1.62 |
| | <u>2.260.196</u> | <u>100.00</u> | <u>2.260.196</u> | <u>100.00</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Предузеће је ангажовало овлашћеног актуара да са стањем на дан 31. децембра 2011. и 2010. године изврши обрачун резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију и резервисања средстава за јубиларне награде у складу са МРС 19. Према Извештају овлашћеног актуара, поменута резервисања на дан 31. децембра 2011. године износе 9,379 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 10,240 хиљада динара).

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

| Банка | Датум уговора | Иницијални износ одобреног кредита (ЕУР) | Годишња каматна стопа | Рок доспећа | Граце период | У хиљадама динара | | |
|----------------------------------|---------------|--|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|----------|----------|
| | | | | | | 31. децембар у ЕУР | 2011. | 2010. |
| Хупо Алпе Адриа Банк Београд | 17.10.2011 | 621,540.78 | тримесечни еурибор + 3.03% | 30.09.2013. | | 543,848.18 | 56,909 | 88,838 |
| Комерцијална банка а.д., Београд | 29.08.2008. | 4,000,000 | 8% | 17.09.2016. | годину дана | 2,948,372.26 | 308,520 | 362,822 |
| | | | | | | 3,492,220.44 | 365,429 | 451,660 |
| Минус: | | | | | | | (88,133) | (83,298) |
| - текућа доспећа (напомена 26.) | | | | | | | 277,296 | 368,362 |
| Укупно: | | | | | | | | |

- Дугорочни кредит од Нуро Алпе-Адриа-Банк а.д. Београд одобрен је 17. октобра 2011 године и намењен је за рефинансирање кредита добијеног од Нуро Group Netherlands Corporate Finance Амстердам по основу Уговора о дугорочном зајму НЛ 09/07 од 6. новембра 2007. године. Обавезе по основу главнице, Привредно друштво отплаћује у кварталним ануитетима. Као средство обезбеђења укњижена је хипотека на некретнинама (напомена 16.).
- Кредит у износу од 4,000,000 ЕУР одобрен од стране „Комерцијалне банке“ а.д., Београд је одобрен за инвестициона улагања Привредног друштва. Привредно друштво је у обавези, да по истеку „граце“ периода, главницу кредита са припадајућим каматама врати у 84 једнака месечна ануитета. Камату по овом кредиту, Привредно друштво је укључило у набавну вредност средстава набављених или изграђених из средстава добијеног кредита, до тренутка активирања наведених средстава. Као средство обезбеђења укњижена је хипотека на некретнинама (напомена 16.).

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Текућа доспећа | | |
| - обавеза по основу дугорочних кредита (напомена 25.): | 88,133 | 83,298 |
| - осталих дугорочних обавеза (обавезе по основу финансијског лизинга) | - | 450 |
| Обавезе по основу краткорочних кредита | 75,000 | 441,983 |
| Обавезе по основу камата | 771 | 1,677 |
| Обавезе по основу Уговора о оквирном овердрафт кредиту према Комерцијалној банци а.д., Београд | - | 15,562 |
| Обавезе по основу уговора о приступању дугу: | | |
| - према повезаним лицима (напомена 30.) | - | 15,196 |
| - према осталим лицима | - | 1,599 |
| | 163,904 | 559,765 |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

a) *Обавезе по основу краткорочних кредита*

Преглед обавеза по основу краткорочних кредита на дан 31. децембра 2011. године по даваоцима кредита, дат је у наредној табели:

| <u>Банка</u> | <u>Датум уговора</u> | <u>Годишња каматна стопа</u> | <u>Рок доспећа</u> | <u>У хиљадама динара 31. децембар 2010.</u> |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------------|---|
| Комерцијална банка а.д., Београд | 15.03.2011 | 12.25% | годину дана | 75,000 |
| | | | | <u>75,000</u> |

27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | <u>У хиљадама динара 31. децембар 2011.</u> | <u>31. децембар 2010.</u> |
|---------------------------------------|---|---------------------------|
| Примљени аванси, депозити и кауције | 683 | 3,757 |
| Обавезе према добављачима: | | |
| - повезана правна лица (напомена 30.) | 288,182 | 500,796 |
| - у земљи | 100,631 | 144,333 |
| - у иностранству | 4,959 | 21,310 |
| Остале обавезе из пословања | 411 | 7,569 |
| | <u>394,866</u> | <u>677,765</u> |

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | <u>У хиљадама динара 31. децембар 2011.</u> | <u>31. децембар 2010.</u> |
|---|---|---------------------------|
| Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају | 13,040 | 12,052 |
| Обавезе за порезе и доприносе на терет запосленог | 5,141 | 4,739 |
| Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет послодавца | 3,237 | 2,983 |
| Обавезе за нето накнаде зараде које се рефундирају | 114 | 95 |
| Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају | 37 | 36 |
| Обавезе за порезе и доприноси на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају | 36 | 24 |
| Обавезе по основу камата | - | 345 |
| Обавезе за дивиденде | 1,372 | 1,372 |
| Обавезе према запосленима | 798 | 1,157 |
| Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора | 140 | 140 |
| Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима | 17 | 111 |
| Остале обавезе | 149 | 143 |
| | <u>24,081</u> | <u>23,197</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

29. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

| | У хиљадама динара | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Издата јемства и гаранције | 9,481,755 | 7,156,481 |
| Укњижене хипотеке на имовину | 376,217 | 432,175 |
| Залихе туђе робе | 24,952 | - |
| | <u>9,882,924</u> | <u>7,588,656</u> |

Привредно друштво је закључило више уговора о јемству и гаранцијама, од којих су најзначајнији приказани у наредној табели:

| <u>Банка</u> | <u>Дужник</u> | <u>Датум уговора</u> | <u>Трајање уговора</u> | <u>Износ у хиљадама динара</u> |
|--|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| UniCredit Bank Srbija а.д., Београд | Victoria Logistic а.д. Нови Сад | 8.7.2010. | 6 година | 4,211,412 |
| | Victoria Logistic а.д. Нови Сад | 9.7.2010. | 6 година | 368,499 |
| | Victoria Group а.д., Нови Сад | 27.4.2009. | 36 месеци | 1,142,036 |
| | Victoria Group а.д., Нови Сад | 27.4.2009. | 36 месеци | 756,108 |
| Комерцијална банка а.д., Београд | Victoria Group а.д., Нови Сад | 15.3.2011. | 12 месеци | 300,000 |
| | Victoria Logistic а.д. Нови Сад | 31.3.2011. | 12 месеци | 800,000 |
| | Victoria Oil а.д., Шид | 31.3.2011. | 12 месеци | 800,000 |
| | Фертил д.о.о., Бачка Паланка | 15.3.2011. | 12 месеци | 300,000 |
| | Сојапротеин а.д., Бечеј | 25.3.2011. | 12 месеци | 800,000 |
| Остало | | | | <u>3,700</u> |
| | | | | <u>9,481,755</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Потраживања и обавезе и приходи и расходи настали су из трансакција са следећим повезаним правним лицима:

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Средства | | |
| <i>Залихе набављене од повезаних правних лица (напомена 11):</i> | | |
| Сојапротеин а.д., Бечеј | 18,070 | 20,270 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 6,215 |
| Victoria Oil а.д., Шид | 2,023 | 23,768 |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | - | 177,493 |
| | <u>20,093</u> | <u>227,746</u> |
| <i>Потраживања од купаца (напомена 19.):</i> | | |
| Сојапротеин а.д., Бечеј | - | 313 |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | - | 3 |
| Aktivex д.о.о., Суботица | 2,761 | 3,726 |
| Фертил д.о.о., Бачка Паланка | - | 32 |
| Ветеринарска станица | | |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | 6,239 | - |
| СП лабораторија а.д., Бечеј | 7 | - |
| Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка | 1 | 217 |
| | <u>9,008</u> | <u>4,291</u> |
| <i>Потраживања за камату (напомена 19.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 7,043 | 30,064 |
| <i>Займови дати повезаним лицима (напомена 20.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 277,500 |
| Ветеринарска станица | | |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | 10,100 | - |
| | <u>10,100</u> | <u>277,500</u> |
| Укупно средства: | <u>46,244</u> | <u>539,601</u> |
| Обавезе | | |
| <i>Краткорочне финансијске обавезе (напомена 26.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 15,196 |
| <i>Обавезе према добављачима (напомена 27.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 21,015 | 94 |
| Сојапротеин а.д., Бечеј | 164,194 | 83,051 |
| Victoria Oil а.д., Шид | 102,973 | 152,885 |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | - | 263,197 |
| СП лабораторија а.д., Бечеј | - | 1,569 |
| | <u>288,182</u> | <u>500,796</u> |
| Укупне обавезе: | <u>288,182</u> | <u>515,992</u> |
| Средства/(обавезе), нето | <u>(241,938)</u> | <u>23,609</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД “СУБОТИЦА” А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

| | У хиљадама динара 2011. | 2010. |
|---|----------------------------|------------------|
| Приходи: | | |
| <i>Приходи од продаје (напомена 5.):</i> | | |
| Сојапротеин а.д., Бечеј | 4,991 | 1,556 |
| Victoria Oil а.д., Шид | 901 | 384 |
| Вицториа Зорка Минерална Ђубрива, Шабац | 535 | |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | 40,462 | 73,146 |
| Активех д.о.о., Суботица | 4,379 | 5,070 |
| Фертил д.о.о., Бачка Паланка | 111 | 63 |
| Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка | 125 | 103 |
| СП лабораторија а.д., Бечеј | 129 | 93 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 32 |
| Ветеринарска станица | | |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | 4,078 | - |
| Риботекс Љубовија | 757 | - |
| | 56,468 | 80,447 |
| <i>Финансијски приходи (напомена 10.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 7,043 | 30,064 |
| <i>Остали приходи:</i> | | |
| Сојапротеин а.д., Бечеј | - | 942 |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | - | - |
| | - | 942 |
| Укупни приходи: | 63,511 | 111,453 |
| Расходи | | |
| <i>Набавна вредност продате робе:</i> | | |
| Сојапротеин а.д., Бечеј | (168,219) | (115,728) |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | (790) |
| Victoria Oil а.д., Шид | (12,849) | (36,851) |
| | (181,068) | (153,369) |
| <i>Трошкови материјала за израду (напомена 6.):</i> | | |
| Сојапротеин а.д., Бечеј | (105,491) | (88,051) |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | (23,978) |
| Victoria Oil а.д., Шид | (129,467) | (84,300) |
| Ветеринарска станица | | |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | (1,028) | - |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | (73,981) | (149,286) |
| | (309,967) | (345,615) |
| <i>Остали пословни расходи (напомена 9.):</i> | | |
| Сојапротеин а.д., Бечеј | (2,641) | (2,484) |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | (20,867) | (240) |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | (498) | - |
| СП лабораторија а.д., Бечеј | (1,731) | - |
| | (25,737) | (2,724) |
| <i>Финансијски расходи:</i> | | |
| Сојапротеин а.д., Бечеј | (263) | - |
| Укупни расходи: | (517,035) | (501,708) |
| Расходи, нето | (453,524) | (390,255) |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

31. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА НЕРАСПОРЕЂЕНОГ ДОБИТКА

Књиговодствено евидентирање корекције почетног стања нераспоређеног добитка је извршено услед евидентирања трошкова резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију и резервисања средстава за јубиларне награде у складу са МРС 19. На основу Извештаја актуара од 31. јануара.2012. године о обрачуну резервисања за бенефиције запослених, утврђен износ резервисања на дан 31. децембра 2010. године у износу од 10.240 хиљада динара.

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Привредног друштва. Руководство Привредног друштва разматра ризик капитала путем ублажавања ризика и уверења да ће Привредно друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, уз истовремено повећање добити власника, путем оптимизације дуга, односно обавеза и капитала.

Лица која контролишу финансије на нивоу Привредног друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. У склопу тог прегледа руководство Привредног друштва разматра цену капитала и ризике повезане са врстом капитала.

Показатељи задужености Привредног друштва са стањем на крају године су следећи:

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Задуженост | 441,200 | 928,127 |
| Готовински еквиваленти и готовина | <u>6,425</u> | <u>10,291</u> |
| Нето задуженост | <u>434,775</u> | <u>917,836</u> |
| Капитал | <u>2,597,427</u> | <u>2,538,362</u> |
| Рацио (однос) задужености према капиталу | <u>0.17</u> | <u>0.37</u> |
| Рацио (однос) нето задужености према капиталу | <u>0.17</u> | <u>0.36</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Значајне рачуноводствене политике, као и критеријуми за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањене су у напмени број 3. уз финансијске извештаје.

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Финансијска средства | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 66,832 | 8,240 |
| Потраживања од купаца | 1,026,199 | 1,006,257 |
| Остала потраживања | 57,679 | 60,543 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 25,820 | 367,398 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 6,425 | 10,291 |
| | 1,182,955 | 1,452,729 |
| Финансијске обавезе | | |
| Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе | 277,296 | 368,362 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 163,904 | 559,765 |
| Обавезе према добављачима | 393,772 | 666,439 |
| Остале обавезе | 24,492 | 30,766 |
| | 859,464 | 1,625,332 |

Финансијски ризици

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају умањењем изложености Привредног друштва овим ризицима. Привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте да би избегло утицај финансијских ризика на пословање због тога што такви финансијски инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште тих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Привредно друштво је изложено финансијским ризицима и у том склопу изложено је тржишном ризику који се јавља као девизни ризик и ризик од промене каматних стопа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Девизни ризик

Привредно друштво је изложено девизном ризику преко готовинских еквивалената и готовине, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима, деноминираних у иностраној валути. Привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте за заштиту од девизног ризика, односно ризика промене курса страних валута обзиром да ти инструменти нису у широј употреби у Републици Србији.

| | На дан 31. децембра 2011. | | | У хиљадама динара На дан 31. децембра 2010. | | |
|---|---|----------|----------|--|----------|----------|
| | Утицај на добитак +/- По основу прерачуна: | | | Утицај на добитак +/- По основу прерачуна: | | |
| | Средстава | Обавеза | Нето | Средстава | Обавеза | Нето |
| Ако курс динара ослаби за 10% у односу на ЕУР | 12,496 | (37,039) | (24,543) | 11,747 | (71,540) | (59,793) |
| Ако курс динара ојача за 10% у односу на ЕУР | (12,496) | 37,039 | 24,543 | (11,747) | 71,540 | 59,793 |

Финансијски извештаји Привредног друштва су осетљиви на промене девизних курса евра (ЕУР) и америчког долара (УСД). Структура ефеката укупних курсних разлика исказаних у билансу успеха Привредног друштва за текућу и претходну годину приказани су у следећој табели:

| | 2011. | | У хиљадама динара 2010. | |
|--|----------------|-----------|----------------------------|-----------|
| | Курсне разлике | | Курсне разлике | |
| | Позитивне | Негативне | Позитивне | Негативне |
| Курсне разлике настале прерачуном монетарних позиција на крају године: | | | | |
| - прерачуном ЕУР | - | 78 | - | 69 |
| - прерачуном УСД | - | 277 | - | 36 |
| | - | 355 | - | 105 |
| Курсне разлике по основу трансакција у току године: | | | | |
| - прерачуном ЕУР | 19,434 | 8,008 | 11,920 | 71,780 |
| | 19,434 | 8,008 | 11,920 | 71,780 |
| Укупне курсне разлике: | | | | |
| - прерачуном ЕУР | 19,434 | 8,086 | 11,920 | 71,849 |
| - прерачуном УСД | - | 277 | - | 36 |
| | 19,434 | 8,363 | 11,920 | 71,885 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Привредно друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је варијабилна каматна стопа. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, а Привредно друштво нема на располагању инструменте са којима би ублажило утицај ризика од промене каматних стопа.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и финансијских обавеза на крају текуће и претходне године дата је у следећем прегледу:

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Финансијска средства | | |
| <i>Некаматносна</i> | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 66,832 | 8,240 |
| Потраживања од купаца | 1,026,199 | 1,006,257 |
| Остала потраживања | 57,679 | 60,543 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 25,820 | 89,898 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 6,425 | 10,291 |
| | <u>1,182,955</u> | <u>1,175,229</u> |
| <i>Фиксна каматна стопа</i> | | |
| Краткорочни финансијски пласмани | - | 277,500 |
| | <u>1,182,955</u> | <u>1,452,729</u> |
| Финансијске обавезе | | |
| <i>Некаматносне</i> | | |
| Обавезе према добављачима | 393,772 | 666,439 |
| Остале обавезе | 24,492 | 30,766 |
| | <u>418,264</u> | <u>697,205</u> |
| <i>Фиксна каматна стопа</i> | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | - | 63,344 |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i> | | |
| Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе | 277,296 | 368,362 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 163,904 | 496,421 |
| | <u>441,200</u> | <u>864,783</u> |
| | <u>859,464</u> | <u>1,625,332</u> |

За средства и обавезе са варијабилном каматном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза био непромењен у току целе године. Повећање или смањење за 1 процентни поен представља процену реално могуће промене у каматним стопама од стране руководства Привредног друштва, под претпоставком да су све остале варијабле непромењене. Са овом претпоставком, у билансу успеха Привредног друштва за 2011. годину повећали би се (или смањили) финансијски расходи по основу камата у износу од 4,412 хиљада динара (2010. године у износу од 8,647 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Привредно друштво је изложено кредитном ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да своја дуговања према Привредном друштву измире у целости и на време, па би по овом основу настао губитак за Привредно друштво. Изложеност Привредног друштва кредитном ризику ограничена је на потраживања од купаца на дан биланса стања. Потраживања од купаца састоје се од великог броја потраживања, од којих се највећа потраживања односе на 10 купаца у укупном износу од 643.614 хиљада динара (31. децембра 2010. године за највећих 10 купаца потраживања су износила 513,939 хиљаде динара).

Структура изложености кредитном ризику укупних потраживања од купаца са стањем на дан 31. децембра текуће и претходне године приказана је у следећој табели:

| | Бруто изложеност | | Исправка вредности | | У хиљадама динара Нето изложеност | |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------------------|------------------|
| | 31. децембар 2011. | 2010. | 31. децембар 2011. | 2010. | 31. децембар 2011. | 2010. |
| Недоспела потраживања од купаца | 611,122 | 649,079 | - | - | 611,122 | 649,079 |
| Доспела исправљена потраживања | 42,090 | 25,220 | (42,090) | (25,220) | - | - |
| Доспела неисправљена потраживања | 415,077 | 357,178 | - | - | 415,077 | 357,178 |
| Укупно | <u>1,068,289</u> | <u>1,031,477</u> | <u>(42,090)</u> | <u>(25,220)</u> | <u>1,026,199</u> | <u>1,006,257</u> |

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године у износу од 611,122 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 649,079 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје. Ова потраживања доспевају за наплату углавном у року од 120 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова за плаћање. Просечно време наплате потраживања у 2011. години износи 127 дана (у 2010. години - 130 дана).

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Доспела исправљена потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године износе 42,090 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 25,220 хиљада динара), за која је Привредно друштво утврдило да је дошло до погоршања њихове кредитне способности и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена, односно да ће бити делимично наплаћена, извршена је исправка вредности потраживања да би се ова потраживања свела на њихову накнадиву вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Привредно друштво није извршило исправку вредности, односно није обезвредило доспела потраживања од купаца исказана на дан 31. децембра 2011. године у износу од 415,077 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 357,178 хиљада динара) обзиром да руководство Привредног друштва сматра да није утврђена промена у кредитној способности купаца, као и да се део ових потраживања односи на потраживања чија је наплата покривена са одговарајућим инструментима обезбеђења плаћања. Сходно томе, руководство Привредног друштва сматра да ће садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања од купаца приказана је у следећој табели:

| | У хиљадама динара | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Доспелост: | | |
| До 30 дана | 152,038 | 89,319 |
| Од 30 до 90 дана | 104,716 | 93,125 |
| Од 90 до 365 дана | 142,802 | 136,274 |
| Преко 365 дана | 15,521 | 38,460 |
| Укупно | <u>415,077</u> | <u>357,178</u> |

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2011. године износе 393,772 хиљада динара (31. децембра 2010. године - 666,439 хиљада динара). Највећи део ових обавеза у износу од 165,980 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 469,910 хиљаде динара) односи се на набавке сировине и материјала. Сагласно политици управљања финансијским ризицима, Привредно друштво измирује доспеле обавезе према добављачима у уговореним роковима и сходно томе, добављачи не зарачунавају камату на доспеле обавезе. Просечно време измирења обавеза према добављачима у 2011. години износи 90 дана (у 2010. години - 90 дана).

Ризик ликвидности

Одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Привредног друштва. За ову сврху руководство Привредног друштва је успоставило одговарајући систем управљања за краткорочно, средњерочно и дугорочно финансирање пословања Привредног друштва. Привредно друштво управља ризиком ликвидности путем одржавања одговарајућег нивоа новчане резерве, континуираним праћењем планираног и оствареног новчаног тока, као и путем одржавања адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Следећа табела приказује структуру доспелости финансијских средстава и финансијских обавеза са стањем на дан 31. децембра текуће и претходне године. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине финансијских средстава и финансијских обавеза, уз претпоставку да ће се финансијска средства наплатити и да ће се финансијске обавезе измирити према наведеној рочности доспећа.

| | Финансијска средства | | У хиљадама динара Финансијске обавезе | |
|-------------------------|----------------------|------------------|--|------------------|
| | 31. децембар | | 31. децембар | |
| | 2011. | 2010. | 2011. | 2010. |
| Рочност | | | | |
| Мање од 1 месеца | 165,510 | 372,558 | 124,140 | 283,920 |
| Од 1 до 3 месеца | 404,250 | 408,135 | 199,586 | 607,475 |
| Од 3 месеца до 1 године | 520,842 | 555,419 | 258,442 | 365,575 |
| Од 1 до 5 година | 92,353 | 116,617 | 277,296 | 368,362 |
| Укупно: | 1,182,955 | 1,452,729 | 859,464 | 1,625,332 |

33. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2011. године, Привредно друштво нема судске спорове у којима се јавља као тужени.

Вредност судских спорова које Привредно друштво води против купаца, на дан 31. децембра 2011. године износи 79,557 хиљаде динара. Привредно друштво је извршило исправку вредности наведених потраживања.

34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Привредног друштва могу се разликовати од тумачења руководства Привредног друштва. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Привредном друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви девиза, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

| | У динарима | |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| ЕУР | 104,6904 | 105,4982 |
| УСД | 80,8662 | 79,2802 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

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

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

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

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

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

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

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

Na dan 31. decembra 2011. godine Privredno društvo je imalo 322 zaposlenih radnika (2010. godine – 335 zaposlena radnika).

Poreski identifikacioni broj Privrednog društva je 100845844.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2011. godine

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

2.1. 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 i br. 111 od 29. decembra 2009. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodne računovodstvene standarde ("MRS"), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), kao i Tumačenja standarda ("Tumačenja") koja su bila na snazi na dan 31. decembra 2006. godine.

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

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

Privredno društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3. uz finansijske izveštaje.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2011. godine

Odloženi porez na dobitak

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

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

3.4. Goodwill i nematerijalna ulaganja

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

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

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

3.6. Amortizacija

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

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

| | <u>Vek upotrebe</u> |
|----------------------------|---------------------|
| Građevine i infrastruktura | 8 – 40 |
| Proizvodna oprema | 2 – 16 |
| Vozila | 6 – 8 |
| Računarska i ostala oprema | 5 |

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

3.7. Zalihe

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

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

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2011. godine

3.8. Finansijski instrumenti

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

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

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca prikazana su po njihovoj nominalnoj vrednosti.

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

Ostali dugoročni finansijski plasmani

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

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

Obaveze po kreditima i druge finansijske obaveze

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

Obaveze iz poslovanja

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine**3.9. Beneficije za zaposlene****a) Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih**

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

b) Ostala primanja zaposlenih i otpremnine

Preduzeće obezbeđuje jubilarne nagrade, primanja nakon penzionisanja i ostale beneficije koje se isplaćuju u skladu sa stečenim pravima u toku trajanja i nakon prestanka zaposlenja. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja. Definisana penziona obaveza se procenjuje na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih, aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Sadašnja vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja utvrđuje se diskontovanjem očekivanih budućih gotovinskih isplata primenom kamatnih stopa visokokvalitetnih obveznica preduzeća koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za penzije biti plaćene i koje imaju rok dospeća koji približno odgovara rokovima dospeća obaveze za penzije. Aktuarski dobiti i gubici koji proističu iz iskustvenih korekcija i promena u aktuarskim pretpostavkama koje prevazilaze 10% vrednosti plana sredstava ili 10% definisanih obaveza u pogledu naknada obračunavaju se na teret ili u korist prihoda tokom očekivanog prosečnog preostalog radnog veka zaposlenih. Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Preduzeće priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim, u skladu sa zakonom i usvojenim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Na dan 31. decembra 2011. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

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

4.1. Procena i pretpostavke

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

4.2. Amortizacija i stope amortizacije

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

4.3. Ispravka vrednosti potraživanja

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

4.4. Odložena poreska sredstva

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

4.5. Fer vrednost

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

5. PRIHODI OD PRODAJE

| | U hiljadama dinara | |
|--|---------------------------|-------------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Prihodi od prodaje robe: | | |
| - na domaćem tržištu | 843,508 | 883,669 |
| - na stranom tržištu | - | 1,703 |
| | <u>843,508</u> | <u>885,372</u> |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu: | | |
| - prodaja na veliko | 1,889,042 | 1,416,995 |
| - prodaja na malo | 71,502 | 62,338 |
| - prodaja usluga | 78,121 | 72,373 |
| | <u>2,038,665</u> | <u>1,551,706</u> |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu | <u>186,874</u> | <u>168,126</u> |
| | <u><u>3,069,047</u></u> | <u><u>2,605,204</u></u> |

Prihodi od prodaje u 2011. godini iznose 3,069,047 hiljade dinara (2010. godine 2,605,204 hiljada dinara) i obuhvataju prihode od prodaje povezanim pravnim licima u iznosu od 52,390 hiljada dinara (2010. godine – 80,447 hiljada dinara) (napomena 28.)

6. TROŠKOVI MATERIJALA

| | U hiljadama dinara | |
|-------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Troškovi materijala za izradu | 1,396,246 | 961,534 |
| Troškovi ostalog materijala | 12,867 | 12,047 |
| Troškovi goriva i energije | <u>100,311</u> | <u>89,524</u> |
| | <u><u>1,509,424</u></u> | <u><u>1,063,105</u></u> |

Troškovi materijala za izradu koji u 2011. godini iznose 1,396,246 hiljade dinara (2010. godine – 961,534 hiljada dinara) obuhvataju i troškove koji se odnose na povezana pravna lica u iznosu od 308,939 hiljada dinara (2010. godine – 345,615 hiljada dinara) (napomena 28.).

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

| | U hiljadama dinara | |
|---|---------------------------|-----------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Troškovi zarada i naknada zarada (bruto) | 219,377 | 199,945 |
| Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 39,024 | 35,497 |
| Troškovi naknada po ugovorima | 7,461 | 6,940 |
| Troškovi naknada članovima Upravnog odbora | 2,530 | 2,530 |
| Ostali lični rashodi i naknade | <u>32,539</u> | <u>27,369</u> |
| | <u><u>300,931</u></u> | <u><u>272,281</u></u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

| | U hiljadama dinara | |
|---|--------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Troškovi usluga na izradi učinaka | 687 | 21,079 |
| Troškovi transportnih usluga | 18,235 | 11,798 |
| Troškovi sajmova, reklame i propagande | 972 | 2,194 |
| Troškovi ostalih proizvodnih usluga | 20,156 | 14,571 |
| Troškovi premija osiguranja | 8,876 | 9,298 |
| Troškovi indirektnih poreza i doprinosa | 7,923 | 7,495 |
| Troškovi usluga održavanja | 10,002 | 7,105 |
| Troškovi reprezentacije i propagande | 6,512 | 6,206 |
| Troškovi ostalih neproizvodnih usluga | 29,555 | 6,897 |
| Troškovi zakupnina | 12,989 | 12,099 |
| Troškovi članarina | 1,733 | 1,566 |
| Troškovi platnog prometa | 3,363 | 3,175 |
| Ostali nematerijalni troškovi | 12,122 | 14,726 |
| | <u>133,125</u> | <u>118,209</u> |

Ostali poslovni rashodi koji u 2011. godini iznose 133,125 hiljada dinara (2010. godine – 118,209 hiljada dinara) obuhvataju troškove koji se odnose na povezana pravna lica u iznosu od 25,737 hiljade dinara (2010. godine – 2,724 hiljada dinara) (napomena 28.).

9. FINANSIJSKI PRIHODI

| | U hiljadama dinara | |
|--|--------------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Prihodi od kamata | 7,554 | 30,617 |
| Pozitivne kursne razlike | 19,434 | 11,920 |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule | 10 | 6,865 |
| Ostali finansijski prihodi | 11 | 1 |
| | <u>27,009</u> | <u>49,403</u> |

Prihodi od kamata u 2011. godini iznose 7,554 hiljada dinara (2010. godine – 30,617 hiljada dinara) i obuhvataju iznos od 7,043 hiljade dinara koji se odnosi na prihode od kamata ostvarene u transakcijama sa povezanim pravnim licima (napomena 28.).

10. FINANSIJSKI RASHODI

| | U hiljadama dinara | |
|---|--------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Rashodi kamata | 67,528 | 63,809 |
| Negativne kursne razlike | 8,363 | 71,885 |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi | 6,104 | 4,336 |
| | <u>81,995</u> | <u>140,030</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

11. OSTALI PRIHODI

| | U hiljadama dinara | |
|---|--------------------|--------------|
| | 2011. | 2010. |
| Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme | 485 | - |
| Dobici od prodaje materijala | 106 | 70 |
| Viškovi | 715 | 1,014 |
| Naplaćena otpisana potraživanja | 790 | 372 |
| Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja | 860 | - |
| Prihodi od naplaćenih šteta | 988 | 449 |
| Ostali nepomenuti prihodi | 863 | 3,848 |
| | <u>4,807</u> | <u>5,753</u> |

Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja u iznosu od 860 hiljada dinara, nastali su knjigovodstvenim evidentiranjem ukidanja dela rezervisanja za beneficije zaposlenih prema MRS 19 na osnovu Izveštaja aktuara od 31.01.2012. godine o obračunu rezervisanja za beneficije zaposlenih koja na dan 31.12.2011. godine iznose 9.380 hiljada dinara, a na dan 31.12.2010. godine su iznosila 10.240 hiljada dinara (veza napomena 30).

12. OSTALI RASHODI

| | U hiljadama dinara | |
|---|--------------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme | 86 | 42 |
| Gubici od prodaje materijala | 106 | 70 |
| Manjkovi | 246 | 122 |
| Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja | | 903 |
| Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe | 8,818 | 7,166 |
| Obevređenje goodwill-a (napomena 14.) | 800 | 700 |
| Obevređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana | 46,657 | 18,719 |
| Naknadno odobreni popusti kupcima | 10,494 | 5,195 |
| Naknade štete | 31,044 | - |
| Ostali nepomenuti rashodi | 238 | 1,857 |
| | <u>98,489</u> | <u>34,774</u> |

13. POREZ NA DOBITAK**a) Komponente poreza na dobitak**

| | U hiljadama dinara | |
|----------------------------------|--------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Poreski rashod perioda | (7,479) | (4,248) |
| Odloženi poreski prihodi perioda | 1,511 | - |
| | <u>(5,968)</u> | <u>(4,248)</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

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

| | U hiljadama dinara | |
|---|--------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Dobit poslovne godine | 75,070 | 66,405 |
| Usklađivanje rashoda: | | |
| - rashodi za propagandu za koje nije dokumentovan primalac ili je primalac povezano lice | 691 | 1,468 |
| - kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih javnih dažbina | 3 | - |
| - novčane kazne i penali | 31,044 | 100 |
| - troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti | 1,386 | 4,947 |
| - iznos amortizacije obračunate u finansijskim izveštajima | 113,141 | 110,787 |
| - iznos amortizacije obračunate za poreske svrhe | (91,371) | (100,581) |
| - ispravke vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i nije pružen dokaz o neuspeloj naplati | 15,006 | 446 |
| -porezi, doprinosi, takes i druge javne dazbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu placene u poreskom periodu , a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama iskazan rashod | 228 | - |
| - rashodi po osnovu obezvređenja imovine | 800 | 812 |
| Usklađivanje prihoda: | | |
| Ispravke vrednosti potraživanja koje su bile priznate na teret rashoda, a za koje, u poreskom periodu u kome se vrši direktni otpis, nisu ispunjeni uslovi iz člana 16. stav 1. tačka 1) do 3) Zakona | 137 | 579 |
| Korekcija prihoda po osnovu kamate između povezanih lica | - | - |
| Korekcija prihoda po osnovu transfernih cena | 3,433 | - |
| Oporeziva dobit | <u>149,568</u> | <u>84,963</u> |
| Porez na dobit (10%) | (14,957) | (8,496) |
| Umanjenja obračunatog poreza po osnovu ulaganja u osnovna sredstva | 7,478 | 4,248 |
| Poreski rashod perioda | (7,479) | (4,248) |
| Odloženi poreski prihodi perioda | - | - |
| Ukupan porez na dobitak | <u>(7,479)</u> | <u>(4,248)</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

v) Kretanje na odloženim poreskim sredstvima i obavezama

| | U hiljadama dinara | |
|--|--------------------|-----------------|
| | 2011. | 2010. |
| <i>Odložena poreska sredstva po osnovu neiskoriscenog poreskog kredita</i> | | |
| Stanje na početku godine | 12,585 | 11,000 |
| Povećanje odloženih poreskih sredstava | 0 | 1,585 |
| Stanje na kraju godine | <u>12,585</u> | <u>12,585</u> |
| <i>Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine</i> | | |
| Stanje na početku godine | 0 | 0 |
| Povećanje odloženih poreskih sredstava | 938 | 0 |
| Stanje na kraju godine | <u>938</u> | <u>0</u> |
| <i>Odložene poreske obaveze</i> | | |
| Stanje na početku godine | 58,944 | 57,359 |
| Povećanje /smanjenje odloženih poreskih obaveza | (573) | 1,585 |
| Stanje na kraju godine | <u>58,371</u> | <u>58,944</u> |
| Odložene poreske obaveze, neto | <u>(44,848)</u> | <u>(46,359)</u> |

14. GOODWILL I NEMATERIJALNA ULAGANJA

| | U hiljadama dinara | |
|----------------------------------|--------------------|------------------------|
| | Goodwill | Nematerijalna ulaganja |
| Nabavna vrednost | | |
| Stanje 1. januara 2011. godine | 201,833 | 194,031 |
| Nabavke | | 300 |
| Obezvredjenje (napomena 12.) | (800) | |
| Stanje 31. decembra 2011. godine | <u>201,033</u> | <u>194,331</u> |
| Ispravka vrednosti | | |
| Stanje 1. januara 2011. godine | 0 | 70,079 |
| Amortizacija | 0 | 15,818 |
| Stanje 31. decembra 2011. godine | <u>0</u> | <u>85,897</u> |
| Sadašnja vrednost na dan: | | |
| - 31. decembra 2011. godine | <u>201,033</u> | <u>108,434</u> |
| - 1. januara 2011. godine | <u>201,833</u> | <u>123,952</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

| | Zemljište | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Ulaganja u tuda osnovna sredstva | Sredstva u pripremi i avansi | Ukupno | Investicione nekretnine |
|----------------------------------|-----------|---------------------|----------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------|-------------------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| Stanje 1. januara 2011. godine | 0 | 1,113,919 | 934,337 | 18,435 | 16,346 | 2,083,037 | 12,848 |
| Nabavke | 39,482 | 7,656 | 33,515 | - | 34,794 | 115,448 | - |
| Prenosi | - | 6,813 | 952 | - | - | 7,765 | - |
| Zatvaranje avansa | - | - | - | - | (25,247) | (25,247) | - |
| Rashodovanja i prodaja | - | - | (32,207) | - | - | (32,207) | - |
| Stanje 31. decembra 2011. godine | 39,482 | 1,128,387 | 936,597 | 18,435 | 25,893 | 2,148,796 | 12,848 |
| Ispravka vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 1. januara 2011. godine | - | 173,799 | 362,810 | 2,959 | - | 539,568 | 778 |
| Amortizacija | - | 39,669 | 54,797 | 2,203 | - | 96,669 | 654 |
| Rashodovanje i prodaja | - | - | (20,887) | - | - | (20,887) | - |
| Stanje 31. decembra 2011. godine | - | 213,468 | 396,720 | 5,162 | - | 615,350 | 1,432 |
| Sadašnja vrednost na dan: | | | | | | | |
| - 31. decembra 2011. godine | 39,482 | 914,919 | 539,877 | 13,273 | 25,893 | 1,533,446 | 11,416 |
| - 1. januara 2011. godine | 0 | 940,120 | 571,527 | 15,476 | 16,346 | 1,543,469 | 12,070 |

Nekretnine Privrednog društva čija sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010. godine iznosi 914,919 hiljade dinara obuhvataju nekretnine u iznosu od 561,560 hiljade dinara na kojima su uknjižene hipoteke i to:

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

- na osnovu Ugovora o dugoročnom investicionom kreditu za izgradnju pogona sa „Komercijalnom bankom“ a.d., Beograd od 29. avgusta 2008. godine (napomena 23.).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

| | % učešća | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica: | | | |
| - Vetzavod d.o.o., Skoplje | 51% | 262 | 262 |
| - Activex d.o.o., Subotica | 77.25% | 31 | 31 |
| - Vita farm d.o.o, Beograd | 50% | 11 | 11 |
| -Veterinarski Centar Kraljevo | 35% | 1,186 | - |
| Minus: Ispravka vrednosti | | (50) | (50) |
| | | <u>1,440</u> | <u>254</u> |
| Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica: | | | |
| - Agrozavod a.d., Subotica | Bezna- čajan | 156 | 156 |
| - Ostala pravna lica | | 61 | 61 |
| | | <u>217</u> | <u>217</u> |
| Dugoročni zajmovi za rešavanje stambenih potreba zaposlenih | | <u>7,432</u> | <u>7,769</u> |
| Dugoročni finansijski plasmani - potraživanja po ugovorima | | <u>57,743</u> | <u>-</u> |
| | | <u>66,832</u> | <u>8,240</u> |

17. ZALIHE

| | U hiljadama dinara | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Materijal | 214,043 | 451,110 |
| Rezervni delovi | 5,073 | 5,470 |
| Alat i inventar | 29,137 | 27,437 |
| Nedovršena proizvodnja | 80,185 | 68,495 |
| Gotovi proizvodi | 100,259 | 82,731 |
| Roba u prometu na veliko | 33,185 | 202,854 |
| Roba u prometu na malo | 5,481 | 4,861 |
| Dati avansi | 2,876 | 1,315 |
| | <u>470,239</u> | <u>844,273</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

18. POTRAŽIVANJA

| | U hiljadama dinara | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Potraživanja od kupaca: | | |
| - povezana pravna lica (napomena 28.) | 2,769 | 4,291 |
| - u zemlji | 940,576 | 911,080 |
| - u inostranstvu | 124,944 | 116,106 |
| | <u>1,068,289</u> | <u>1,031,477</u> |
| Potraživanja za kamatu: | | |
| - povezana pravna lica (napomena 28.) | 7,043 | 30,064 |
| - ostala pravna lica | 4 | 3 |
| | <u>7,047</u> | <u>30,067</u> |
| Druga potraživanja | <u>58,410</u> | <u>31,655</u> |
| Ukupna potraživanja: | <u>1,133,745</u> | <u>1,093,199</u> |
| Ispravka vrednosti: | | |
| - potraživanja od kupaca | (42,090) | (25,220) |
| - potraživanja po ugovorima | (6,599) | |
| - drugih potraživanja | (1,179) | (1,179) |
| | <u>(49,868)</u> | <u>(26,399)</u> |
| | <u>1,083,878</u> | <u>1,066,800</u> |

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

| | U hiljadama dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Zajmovi dati: | | |
| - povezanim pravnim licima (napomena 28.) | - | 277,500 |
| - zaposlenim radnicima | - | 19 |
| | <u>-</u> | <u>277,519</u> |
| Menice na naplati | 54,424 | 94,279 |
| Ispravka vrednosti menica na naplati | (48,491) | (28,594) |
| | <u>5,933</u> | <u>65,685</u> |
| Potraživanja po osnovu ugovora o pristupanju dugu | 11,787 | 22,894 |
| Ispravka vrednosti ostalih fin plasmana | (2,000) | |
| Ostali kratkoročni finansijski plasmani | <u>10,100</u> | <u>1,300</u> |
| | <u>25,820</u> | <u>367,398</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti | 53 | 143 |
| Tekući računi | 4,918 | 7,272 |
| Blagajna | 0 | 22 |
| Devizni račun | 16 | 1,360 |
| Zlatnici | 1,229 | 1,229 |
| Ostala novčana sredstva | 209 | 265 |
| | <u>6,425</u> | <u>10,291</u> |

21. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

| | U hiljadama dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost | 548 | 11,144 |
| Unapred plaćeni troškovi | 2,618 | 1,206 |
| Razgraničeni porez na dodatu vrednost | 3,082 | 14,850 |
| Ostalo | 2,658 | 1,924 |
| | <u>8,906</u> | <u>29,124</u> |

22. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Privrednog društva na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 946,467 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine - 946,467 hiljada dinara) i sastoji se od akcijskog kapitala u iznosu od 926,681 hiljada dinara i ostalog kapitala u iznosu od 19,786 hiljada dinara.

Akcijski kapital Privrednog društva koji na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 926,681 hiljada dinara, sastoji se od 2.260.196 komada akcija, nominalne vrednosti od 410 dinara po akciji.

U toku 2011. godine ostvarena je dobit za raspoređivanje akcionarima u iznosu od 69,103 hiljada dinara (Bilans uspeha AOP 229) Zarada po jednoj akciji na bazi prosečnog ponderisanog broja akcija iznosi 30,58 dinara.

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

| | Broj akcija | Učešće u % |
|------------------------|-------------------------|---------------|
| | Sojaprotein a.d., Bečej | 1.337.501 |
| Pravna lica | 214.476 | 9.50 |
| Fizička lica | 423.161 | 18.72 |
| Zbirni (kastodi) račun | 248.347 | 10.98 |
| Akcijski fond | 36.711 | 1.62 |
| | <u>2.260.196</u> | <u>100.00</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

23. DUGOROČNI KREDITI

| Banka | Datum ugovora | Inicijalni iznos odobrenog kredita (EUR) | Godišnja kamatna stopa | Rok dospeća | Grace period | 31. decembar u EUR | U hiljadama dinara | | |
|---|---------------|--|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | | | | | | | 2011. | 2010. | |
| Hypo Alpe Adria Bank Beograd | 17.10.2011 | 621,540.78 | tromesečni euribor + 3.03% | 30.09.2013. | | 543,848.18 | 56,909 | 88,838 | |
| Komercijalna banka a.d., Beograd | 29.08.2008. | 4,000,000 | 8% | 17.09.2016. | godinu dana | 2,948,372.26 | 308,520 | 362,822 | |
| | | | | | | 3,492,220.44 | 365,429 | 451,660 | |
| Minus: - tekuća dospeća (napomena 24.) | | | | | | | | (88,133) | (83,298) |
| Ukupno: | | | | | | | | <u>277,296</u> | <u>368,362</u> |

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

-Kredit u iznosu od 4,000,000 EUR odobren od strane „Komercijalne banke“ a.d., Beograd je odobren za investiciona ulaganja Privrednog društva. Privredno društvo je u obavezi, da po isteku „grace“ perioda, glavnicu kredita sa pripadajućim kamatama vrati u 84 jednaka mesečna anuiteta. Kamatu po ovom kreditu, Privredno društvo je uključilo u nabavnu vrednost sredstava nabavljenih ili izgrađenih iz sredstava dobijenog kredita, do trenutka aktiviranja navedenih sredstava. Kao sredstvo obezbeđenja uknjižena je hipoteka na nekretninama (napomena 15.).

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

| | U hiljadama dinara | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Tekuća dospeća | | |
| - obaveza po osnovu dugoročnih kredita (napomena 23.): | 88,133 | 83,298 |
| - ostalih dugoročnih obaveza (obaveze po osnovu finansijskog lizinga) | - | 450 |
| Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita | 75,000 | 441,983 |
| Obaveze po osnovu kamata | 771 | 1,677 |
| Obaveze po osnovu Ugovora o okvirnom overdraft kreditu prema Komercijalnoj banci a.d., Beograd | - | 15,562 |
| Obaveze po osnovu ugovora o pristupanju dugu | - | 16,795 |
| | <u>163,904</u> | <u>559,765</u> |

a) *Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita*

Pregled obaveza po osnovu kratkoročnih kredita na dan 31. decembra 2011. godine po davaocima kredita, dat je u narednoj tabeli:

| Banka | Datum ugovora | Inicijalni iznos odobrenog kredita (EUR) | Godišnja kamatna stopa | Rok dospeća | u EUR | U hiljadama dinara |
|----------------------------------|---------------|--|------------------------|-------------|-------|--------------------|
| | | | | | | 31. decembar 2010. |
| Komercijalna banka a.d., Beograd | 15.03.2011 | - | 12.25% | godinu dana | - | 75,000 |
| | | | | | | <u>75,000</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

| | U hiljadama dinara | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije | 683 | 3,757 |
| Obaveze prema dobavljačima: | | |
| - povezana pravna lica (napomena 28.) | 288,182 | 500,796 |
| - u zemlji | 100,631 | 144,333 |
| - u inostranstvu | 4,959 | 21,310 |
| Ostale obaveze iz poslovanja | 411 | 7,569 |
| Obaveze iz specifičnih poslova | - | - |
| | <u>394,866</u> | <u>677,765</u> |

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

| | U hiljadama dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju | 13,040 | 12,052 |
| Obaveze za poreze i doprinose na teret zaposlenog | 5,141 | 4,739 |
| Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca | 3,237 | 2,983 |
| Obaveze za neto naknade zarade koje se refundiraju | 114 | 95 |
| Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju | 37 | 36 |
| Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju | 36 | 24 |
| Obaveze po osnovu kamata | - | 345 |
| Obaveze za dividende | 1,372 | 1,372 |
| Obaveze prema zaposlenima | 798 | 1,157 |
| Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora | 140 | 140 |
| Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima | 17 | 111 |
| Ostale obaveze | 149 | 143 |
| | <u>24,081</u> | <u>23,197</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

27. VANBILANSNA AKTIVA/PASIVA

| | U hiljadama dinara | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Izdata jemstva | 9,481,755 | 7,156,481 |
| Uknjižene hipoteke na imovinu | 376,217 | 432,175 |
| Zalihe tuđe robe | 24,952 | - |
| | <u>9,882,924</u> | <u>7,588,656</u> |

Tokom 2010. godine i 2011. godine Privredno društvo je zaključilo više ugovora o jemstvu, od kojih su najznačajniji prikazani u narednoj tabeli:

| Banka | Dužnik | Datum ugovora | Trajanje ugovora | Iznos u hiljadama dinara |
|--|---|---------------|------------------|--------------------------|
| UniCredit Bank Srbija a.d., Beograd | Victoria Logistic a.d. Novi Sad | 08.07.2010. | 6 godina | 4,211,412 |
| | Victoria Logistic a.d. Novi Sad | 09.07.2010. | 6 godina | 368,499 |
| | Victoria Group a.d., Novi Sad | 27.04.2009. | 36 meseci | 1,142,036 |
| | Victoria Group a.d., Novi Sad | 27.04.2009. | 36 meseci | 756,108 |
| Komercijalna banka a.d., Beograd | Victoria Group a.d., Novi Sad | 15.03.2011. | 12 meseci | 300,000 |
| | Victoria Logistic a.d. Novi Sad | 31.03.2011. | 12 meseci | 800,000 |
| | Victoria oli a.d. ,Sid Fertil d.o.o., Backa Palanka | 31.03.2011. | 12 meseci | 800,000 |
| | Sojaprotein a.d., Becej | 15.03.2011. | 12 meseci | 300,000 |
| | | 25.03.2011. | 12 meseci | 800,000 |
| Ostalo | | | | 3,700 |
| | | | | <u>9,481,755</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

28. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

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

| | U hiljadama dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Sredstva | | |
| <i>Zalihe nabavljene od povezanih pravnih lica:</i> | | |
| Sojaprotein a.d., Bečež | 18,070 | 20,270 |
| Victoria Group a.d., Novi Sad | - | 6,215 |
| Victoria oil a.d., Šid | 2,023 | 23,768 |
| Victoria logistic d.o.o., Novi Sad | - | 177,493 |
| | <u>20,093</u> | <u>227,746</u> |
| <i>Potraživanja od kupaca (napomena 18.):</i> | | |
| Sojaprotein a.d., Bečež | - | 313 |
| Victoria oil a.d., Šid | - | - |
| Victoria logistic d.o.o., Novi Sad | - | 3 |
| Aktivex d.o.o., Subotica | 2,761 | 3,726 |
| Fertil d.o.o., Bačka Palanka | - | 32 |
| SP laboratorija a.d., Bečež | 7 | - |
| Luka Bačka Palanka a.d., Bačka Palanka | 1 | 217 |
| | <u>2,769</u> | <u>4,291</u> |
| <i>Potraživanja za kamatu (napomena 18.):</i> | | |
| Victoria Group a.d., Novi Sad | <u>7,043</u> | <u>30,064</u> |
| <i>Zajmovi dati povezanim licima (napomena 19.):</i> | | |
| Victoria Group a.d., Novi Sad | - | 277,500 |
| | <u>29,905</u> | <u>539,601</u> |
| Ukupno sredstva: | | |
| Obaveze | | |
| <i>Kratkoročne finansijske obaveze (napomena 24.):</i> | | |
| Victoria Group a.d., Novi Sad | - | 15,196 |
| <i>Obaveze prema dobavljačima (napomena 25.):</i> | | |
| Victoria Group a.d., Novi Sad | 21,015 | 94 |
| Sojaprotein a.d., Bečež | 164,194 | 83,051 |
| Victoria oil a.d., Šid | 102,973 | 152,885 |
| Victoria logistic d.o.o., Novi Sad | - | 263,197 |
| SP laboratorija a.d., Bečež | - | 1,569 |
| | <u>288,182</u> | <u>500,796</u> |
| Ukupne obaveze: | <u>288,182</u> | <u>515,992</u> |
| Sredstva, neto | <u>(258,277)</u> | <u>23,609</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

| | U hiljadama dinara | |
|---|--------------------|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Prihodi: | | |
| <i>Prihodi od prodaje (napomena 5.):</i> | | |
| Sojaprotein a.d., Bečej | 4,991 | 1,556 |
| Victoria oil a.d., Šid | 901 | 384 |
| Victoria Zorka Mineralna Đubriva, Šabac | 535 | |
| Victoria logistic d.o.o., Novi Sad | 40,462 | 73,146 |
| Aktivex d.o.o., Subotica | 4,379 | 5,070 |
| Fertil d.o.o., Bačka Palanka | 111 | 63 |
| Luka Bačka Palanka a.d., Bačka Palanka | 125 | 103 |
| SP laboratorija a.d., Bečej | 129 | 93 |
| Victoria Group a.d., Novi Sad | - | 32 |
| Riboteks Ljubovija | 757 | - |
| | <u>52,390</u> | <u>80,447</u> |
| <i>Finansijski prihodi (napomena 9.):</i> | | |
| Victoria Group a.d., Novi Sad | 7,043 | 30,064 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| <i>Ostali prihodi:</i> | | |
| Sojaprotein a.d., Bečej | - | 942 |
| Victoria logistic d.o.o., Novi Sad | - | - |
| | <u>-</u> | <u>942</u> |
| Ukupni prihodi: | <u>59,433</u> | <u>111,453</u> |
| Rashodi | | |
| <i>Nabavna vrednost prodate robe:</i> | | |
| Sojaprotein a.d., Bečej | (168,219) | (115,728) |
| Victoria Group a.d., Novi Sad | - | (790) |
| Victoria oil a.d., Šid | (12,849) | (36,851) |
| | <u>(181,068)</u> | <u>(153,369)</u> |
| <i>Troškovi materijala za izradu (napomena 6.):</i> | | |
| Sojaprotein a.d., Bečej | (105,491) | (88,051) |
| Victoria Group a.d., Novi Sad | - | (23,978) |
| Victoria oil a.d., Šid | (129,467) | (84,300) |
| Victoria logistic d.o.o., Novi Sad | (73,981) | (149,286) |
| | <u>(308,939)</u> | <u>(345,615)</u> |
| <i>Troškovi proizvodnih i ostalih usluga (napomena 8.):</i> | | |
| Sojaprotein a.d., Bečej | (2,641) | (2,484) |
| Victoria Group a.d., Novi Sad | (20,867) | (240) |
| Victoria logistic d.o.o., Novi Sad | (498) | - |
| SP laboratorija a.d., Bečej | (1,731) | - |
| | <u>(25,737)</u> | <u>(2,724)</u> |
| <i>Finansijski rashodi:</i> | | |
| Sojaprotein a.d., Bečej | (263) | - |
| Ukupni rashodi: | <u>(516,007)</u> | <u>(501,708)</u> |
| Rashodi, neto | <u>(456,574)</u> | <u>(390,255)</u> |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

| | U hiljadama dinara | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Zaduženost | 441,200 | 928,127 |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina | 6,425 | 10,291 |
| Neto zaduženost | 440,576 | 917,836 |
| Kapital | 2,597,427 | 2,538,362 |
| Racio (odnos) zaduženosti prema kapitalu | 0.17 | 0.37 |
| Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu | 0.16 | 0.36 |

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

| | U hiljadama dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Finansijska sredstva | | |
| Dugoročni finansijski plasmani | 66,832 | 8,240 |
| Potraživanja od kupaca | 1,026,199 | 1,006,257 |
| Ostala potraživanja | 50,632 | 60,543 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 25,820 | 367,398 |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina | 6,425 | 10,291 |
| | 1,175,908 | 1,452,729 |
| Finansijske obaveze | | |
| Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze | 277,296 | 368,362 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 163,904 | 559,765 |
| Obaveze prema dobavljačima | 393,772 | 666,439 |
| Ostale obaveze | 24,493 | 30,766 |
| | 859,465 | 1,625,332 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

Finansijski rizici

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

Tržišni rizik

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

Devizni rizik

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

| | Na dan 31. decembra 2011. | | | U hiljadama dinara Na dan 31. decembra 2010. | | |
|---|---------------------------|---------|----------|---|----------|----------|
| | Uticaj na dobitak +/- | | | Uticaj na dobitak +/- | | |
| | Po osnovu preračuna: | | | Po osnovu preračuna: | | |
| | Sredstava | Obaveza | Neto | Sredstava | Obaveza | Neto |
| Ako kurs dinara oslabi za 10% u odnosu na EUR | 12,496 | (496) | 12,000 | 11,747 | (71,540) | (59,793) |
| Ako kurs dinara ojača za 10% u odnosu na EUR | (12,496) | 496 | (12,000) | (11,747) | 71,540 | 59,793 |

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

| | 2011. | | U hiljadama dinara 2010. | |
|--|----------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | Kursne razlike | | Kursne razlike | |
| | Pozitivne | Negativne | Pozitivne | Negativne |
| Kursne razlike nastale preračunom monetarnih pozicija na kraju godine: | | | | |
| - preračunom EUR | - | 78 | - | 69 |
| - preračunom USD | - | 277 | - | 36 |
| | - | 355 | - | 105 |
| Kursne razlike po osnovu transakcija u toku godine: | | | | |
| - preračunom EUR | 19,434 | 8,008 | 11,920 | 71,780 |
| | 19,434 | 8,008 | 11,920 | 71,780 |
| Ukupne kursne razlike: | | | | |
| - preračunom EUR | 19,434 | 8,086 | 11,920 | 71,849 |
| - preračunom USD | - | 277 | - | 36 |
| | 19,434 | 8,363 | 11,920 | 71,885 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

| | U hiljadama dinara | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Finansijska sredstva | | |
| <i>Nekamatonosna</i> | | |
| Dugoročni finansijski plasmani | 66,832 | 8,240 |
| Potraživanja od kupaca | 1,026,199 | 1,006,257 |
| Ostala potraživanja | 50,632 | 60,543 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 25,820 | 89,898 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 6,425 | 10,291 |
| | <u>1,175,908</u> | <u>1,175,229</u> |
| <i>Fiksna kamatna stopa</i> | | |
| Kratkoročni finansijski plasmani | - | 277,500 |
| | <u>1,175,908</u> | <u>1,452,729</u> |
| Finansijske obaveze | | |
| <i>Nekamatonosne</i> | | |
| Obaveze prema dobavljačima | 393,772 | 666,439 |
| Ostale obaveze | 24,493 | 30,766 |
| | <u>418,265</u> | <u>697,205</u> |
| <i>Fiksna kamatna stopa</i> | | |
| Kratkoročne finansijske obaveze | - | 63,344 |
| | <u>-</u> | <u>63,344</u> |
| <i>Varijabilna kamatna stopa</i> | | |
| Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze | 277,296 | 368,362 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 163,904 | 496,421 |
| | <u>441,200</u> | <u>864,783</u> |
| | <u>859,465</u> | <u>1,625,332</u> |

Za sredstva i obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje za 1 procentni poen predstavlja procenu realno moguće promene u kamatnim stopama od strane rukovodstva Privrednog društva, pod pretpostavkom da su sve ostale varijable nepromenjene. Sa ovom pretpostavkom, u bilansu uspeha Privrednog društva za 2011. godinu povećali bi se (ili smanjili) finansijski rashodi po osnovu kamata u iznosu od 4,412 hiljada dinara (2010. godine u iznosu od 8,647 hiljada dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

Kreditni rizik*Upravljanje potraživanjima od kupaca*

Privredno društvo je izloženo kreditnom riziku, koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da svoja dugovanja prema Privrednom društvu izmire u celosti i na vreme, pa bi po ovom osnovu nastao gubitak za Privredno društvo. Izloženost Privrednog društva kreditnom riziku ograničena je na potraživanja od kupaca na dan bilansa stanja. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja potraživanja, od kojih se najveća potraživanja odnose na 10 kupaca u ukupnom iznosu od 643.614 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine za najvećih 10 kupaca potraživanja su iznosila 513,939 hiljade dinara).

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

| | Bruto izloženost | | Ispravka vrednosti | | U hiljadama dinara Neto izloženost | |
|------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------|---------------------------------------|------------------|
| | 31. decembar 2011. | 2010. | 31. decembar 2011. | 2010. | 31. decembar 2011. | 2010. |
| Nedospela potraživanja od kupaca | 611,122 | 649,079 | - | - | 611,122 | 649,079 |
| Dospela ispravljena potraživanja | 42,090 | 25,220 | (42,090) | (25,220) | - | - |
| Dospela neispravljena potraživanja | 415,077 | 357,178 | - | - | 415,077 | 357,178 |
| Ukupno | 1,068,289 | 1,031,477 | (42,090) | (25,220) | 1.026.199 | 1,006,257 |

Nedospela potraživanja od kupaca

Nedospela potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 611,122 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine – 649,079 hiljada dinara) najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca po osnovu prodaje. Ova potraživanja dospevaju za naplatu uglavnom u roku od 120 dana nakon datuma fakture, u zavisnosti od ugovorenih rokova za plaćanje. Prosečno vreme naplate potraživanja u 2011. godini iznosi 120 dana (u 2010. godini - 130 dana).

Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca

Dospela ispravljena potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine iznose 42,090 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine – 25,220 hiljada dinara), za koja je Privredno društvo utvrdilo da je došlo do pogoršanja njihove kreditne sposobnosti i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena, odnosno da će biti delimično naplaćena, izvršena je ispravka vrednosti potraživanja da bi se ova potraživanja svela na njihovu naknadivu vrednost.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Privredno društvo nije izvršilo ispravku vrednosti, odnosno nije obezvređilo dospela potraživanja od kupaca iskazana na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 415,077 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine – 357,178 hiljada dinara) obzirom da rukovodstvo Privrednog društva smatra da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti kupaca, kao i da se deo ovih potraživanja odnosi na potraživanja čija je naplata pokrivena sa odgovarajućim instrumentima obezbeđenja plaćanja. Shodno tome, rukovodstvo Privrednog društva smatra da će sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

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

| | U hiljadama dinara | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. decembar 2011. | 31. decembar 2010. |
| Dospelost: | | |
| Do 30 dana | 152,038 | 89,319 |
| Od 30 do 90 dana | 104,716 | 93,125 |
| Od 90 do 365 dana | 142,802 | 136,274 |
| Preko 365 dana | 15,521 | 38,460 |
| Ukupno | 415,077 | 357,178 |

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2011. godine iznose 393,772 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine - 666,439 hiljada dinara). Najveći deo ovih obaveza u iznosu od 165,980 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine - 469,910 hiljade dinara) odnosi se na nabavke sirovine i materijala. Saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, Privredno društvo izmiruje dospele obaveze prema dobavljačima u ugovorenim rokovima i shodno tome, dobavljači ne zaračunavaju kamatu na dospele obaveze. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u 2011. godini iznosi 90 dana (u 2010. godini - 90 dana).

Rizik likvidnosti

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

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

| Ročnost | Finansijska sredstva | | U hiljadama dinara | |
|-------------------------|----------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | 31. decembar | | Finansijske obaveze | |
| | 2011. | 2010. | 2011. | 2010. |
| Manje od 1 meseca | 158,463 | 372,558 | 124,140 | 283,920 |
| Od 1 do 3 meseca | 404,250 | 408,135 | 199,586 | 607,475 |
| Od 3 meseca do 1 godine | 520,842 | 555,419 | 258,443 | 365,575 |
| Od 1 do 5 godina | 92,353 | 116,617 | 277,296 | 368,362 |
| Ukupno: | 1,175,908 | 1,452,729 | 859,465 | 1,625,332 |

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

30. KOREKCIJA POČETNOG STANJA

a) Korekcija kolone prethodna godina bilansa stanja

| | | U hiljadama dinara | |
|-----------------------------|---------|---|---|
| | | Korigovana kolona prethodna godina 2010 | Kolona tekuca godina bilansa za 2010 |
| Kapital | AOP 101 | 2,528,122 | 2,538,363 |
| Nerasporedjeni dobitak | AOP 108 | 463,379 | 473,619 |
| Dugorocna rezervisanja | AOP 112 | 10,240 | 0 |
| Dug. rezervisanja i obaveze | AOP 111 | 1,640,933 | 1,630,693 |

b) Korekcija kolone prethodna godina bilansa uspeha

| | | U hiljadama dinara | |
|---|---------|---|--|
| | | Korigovana kolona prethodna godina 2010 | Kolona tekuca godina bilansa za 2010 |
| Troskovi amortizacije i rezervisanja | AOP 211 | 121,027 | 110,787 |
| Poslovni rashodi | AOP 207 | 2,450,498 | 2,440,258 |
| Poslovni dobitak | AOP 213 | 176,366 | 186,606 |
| Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja | AOP 219 | 56,718 | 66,958 |
| Dobitak pre oporezivanja | AOP 223 | 56,165 | 66,405 |
| Neto dobitak | AOP 229 | 51,917 | 62,157 |

Korekcija početnog stanja je vršena iz sledećeg razloga:

- knjigovodstvenim evidentiranjem korekcije početnog stanja neraspoređenog dobitka i povećanjem troškova rezervisanja za beneficije zaposlenih prema MRS 19 na osnovu Izveštaja aktuaru od 31.01.2012. godine o obračunu rezervisanja za beneficije zaposlenih na dan 31.12.2010. godine u iznosu od 10.240 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Na dan 31. decembra 2011. godine

31. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine, Privredno društvo nema sudske sporove u kojima se javlja kao tuženi.

Vrednost sudskih sporova koje Privredno društvo vodi protiv kupaca, na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 79,557 hiljade dinara. Privredno društvo je izvršilo ispravku vrednosti navedenih potraživanja.

32. PORESKI RIZICI

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

33. DEVIZNI KURSEVI

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

| | <u>31. decembar</u> <u>2011.</u> | <u>U dinarima</u> <u>31. decembar</u> <u>2010.</u> |
|-----|-------------------------------------|--|
| EUR | 104,6904 | 105,4982 |
| USD | 80,8662 | 79,2802 |

U Subotici , dana 28.02.2012.god.



 Generalni direktor
 Natasa Pavicevic Bajić