



**Veterinarski
Zavod
Subotica**

ČLANICA VICTORIA GROUP

JEDINSTVENI PROSPEKT

*ZA JAVNU PONUDU AKCIJA
I NJIHOVO UKLJUČENJE NA OPEN MARKET,
SEGMENT REGULISANOG TRŽIŠTA*

Vet zavod a.d. Subotica (u daljem tekstu: Izdavalac) izdaje 2.000.000 komada običnih akcija IX emisije, ukupne nominalne vrednosti 820.000.000,00 dinara.

Akcije nose oznaku CFI kod: ESVUFR i ISIN broj: RSVEZDE06593, nominalna vrednost jedne akcije iznosi 410,00 dinara, koliko je i emisiona cena akcije.

Agent IX emisije akcija je BDD Sinteza Invest Group a.d. Beograd, a uplatna banka je Komercijalna banka a.d. Beograd.

Prospekt je odobren od strane Komisije za hartije od vrednosti i u elektronskom obliku će biti objavljen na internet stranici Izdavaoca i Agenta emisije

VAŽNE NAPOMENE

Zakon o tržištu hartija od vrednosti („Službeni glasnik RS“ br. 47/2011), odredbama 11. i 27. utvrđuje obavezu Izdavaoca da pre javne ponude hartija od vrednosti objavi Prospekt u vezi sa javnom ponudom, a koji prethodno mora biti odobren od strane Komisije za hartije od vrednosti.

Izdavalac prihvata odgovornost za istinitost i potpunost ovog Prospekta, odnosno informacija sadržanih u njemu.

Shodno podacima kojima Izdavalac raspolaže, informacije u Prospektu predstavljaju istinit i potpun prikaz imovine i obaveza, finansijskog položaja, kao i prava i obaveze koja proizilaze iz akcija ili su vezane za akcije.

Isključivo informacije sadržane u ovom Prospektu su merodavne za donošenje odluke o ulaganju u akcije Izdavaoca.

SADRŽAJ

| | | |
|-----------|--|----|
| I | SKRAĆENI PROSPEKT | 6 |
| | 1. Podaci o izdavaocu | 6 |
| | 1.1 Osnovni podaci i razvoj izdavaoca | 6 |
| | 1.2 Opis predmeta poslovanja | 7 |
| | 1.3 Podaci o osnovnom kapitalu na dan 31.12.2011. godine | 8 |
| | 1.4 Lica zadužena za reviziju finansijskih izveštaja | 8 |
| | 1.5 Izabrane finansijske informacije | 8 |
| | 1.6 Položaj na tržištu | 10 |
| | 1.7 Faktori rizika u vezi sa izdavaocem | 11 |
| | 2. Podaci o hartijama od vrednosti koje su predmet javne ponude | 11 |
| | 2.1 Rizici u vezi sa akcijama koje su predmet javne ponude | 12 |
| | 2.2 Način objavljivanja prospekta | 12 |
| | 2.3 Rok važenja prospekta | 12 |
| | 3. Odgovorna lica | 12 |
| II | INFORMACIJE O IZDAVAOCU | 14 |
| | 1. Odgovorna lica | 14 |
| | 2. Lica zadužena za reviziju finansijskih izveštaja | 14 |
| | 3. Izabrane finansijske informacije | 14 |
| | 3.1 Izabrane finansijske informacije za period 2009-2011. godina | 14 |
| | 3.2 Izabrane finansijske informacije za međurazdoblje | 18 |
| | 4. Faktori rizika | 20 |
| | 4.1 Tržišni rizik | 20 |
| | 4.2 Operativni rizik | 21 |
| | 4.3 Kreditni rizik | 21 |
| | 4.4 Finansijski rizik | 22 |
| | 4.5 Valutni rizik | 22 |
| | 4.6 Regulatorni rizik | 22 |
| | 4.7 Ekološki rizik | 23 |
| | 4.8 Organizacioni rizik | 23 |
| | 4.9 HR rizik | 23 |
| | 4.10 IT rizik | 24 |
| | 5. Podaci o izdavaocu | 24 |
| | 5.1 Osnovni podaci i razvoj izdavaoca | 24 |
| | 5.2 Događaji značajni za razvoj | 24 |
| | 5.3 Značajna ulaganja | 25 |
| | 6. Pregled poslovanja | 25 |
| | 6.1 Opis predmeta poslovanja | 25 |
| | 6.2 Glavna tržišta | 26 |
| | 6.3 Vanredne okolnosti | 27 |
| | 6.4 Patenti, licence, značajni ugovori i novi proizvodni procesi | 27 |
| | 7. Organizaciona struktura | 28 |
| | 7.1 Opis grupe | 28 |
| | 7.2 Zavisna društva | 28 |

| | |
|---|-----|
| 7.3 Organizaciona šema izdavaoca | 29 |
| 8. Nekretnine, postrojenja i oprema | 30 |
| 8.1 Informacije o postojećoj i planiranoj dugotrajnoj materijalnoj imovini | 30 |
| 8.2 Uticaj zaštine životne sredine na korišćenje dugotrajne materijalne imovine | 30 |
| 9. Poslovni i finansijski pregled | 31 |
| 9.1 Finansijsko stanje | 31 |
| 9.2 Poslovni rezultati | 33 |
| 9.3 Mere koje mogu uticati na poslovanje izdavaoca | 34 |
| 10. Izvori sredstava | 35 |
| 10.1 Informacije o izvorima sredstava | 35 |
| 10.2 Informacije o bonitetu i strukturi finansiranja | 36 |
| 10.3 Ograničenja u korišćenju kapitalnih sredstava i predviđeni izvori finansiranja značajnih investicija | 38 |
| 11. Istraživanje i razvoj, patenti i licence | 38 |
| 12. Trendovi | 38 |
| 13. Predviđanja ili procene dobiti | 39 |
| 14. Upravljanje Društvom | 39 |
| 14.1 Lica koja upravljaju društvom | 39 |
| 14.2 Sukob interesa | 40 |
| 15. Naknade i pogodnosti | 41 |
| 16. Praksa uprave | 41 |
| 16.1 Mandat organa upravljanja i ugovori o delu | 41 |
| 16.2 Informacije o Komisiji za reviziju i Komisiji za naknade | 41 |
| 16.3 Standardi korporativnog upravljanja | 42 |
| 17. Zaposleni | 42 |
| 17.1 Struktura zaposlenih | 42 |
| 17.2 Informacije o vlasništvu članova uprave | 44 |
| 18. Većinski akcionari | 44 |
| 19. Transakcije povezanih lica | 44 |
| 20. Finansijski podaci o imovini, obavezama, finansijskom položaju, dobicima i gubicima | 47 |
| 20.1 Finansijski izveštaj (pojedinačni) za 2009. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora | 47 |
| 20.2 Finansijski izveštaj (pojedinačni) za 2010. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora | 84 |
| 20.3 Finansijski izveštaj (pojedinačni) za 2011. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora | 122 |
| 20.4 Godišnji izveštaj o poslovanju za 2011. godinu | 157 |
| 20.5 Probne finansijske informacije | 159 |
| 20.6 Finansijski izveštaj (konsolidovani) za 2009. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora | 160 |
| 20.7 Finansijski izveštaj (konsolidovani) za 2010. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora | 192 |

| | |
|--|-----|
| 20.8 <i>Finansijski izveštaj (konsolidovani) za 2011. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora</i> | 222 |
| 20.9 <i>Revizija finansijskih izveštaja</i> | 252 |
| 20.10 <i>Polugodišnji nerevidirani (pojedinačni) finansijski izveštaji za I polugodište 2012. godine</i> | 253 |
| 20.11 <i>Polugodišnji nerevidirani (konsolidovani) finansijski izveštaji za I polugodište 2012. godine</i> | 258 |
| 20.12 <i>Politika dividende</i> | 263 |
| 20.13 <i>Sudski, upravni i arbitražni postupci</i> | 263 |
| 20.14 <i>Značajna promena finansijskog ili tržišnog položaja izdavaoca</i> | 263 |
| 21. Dodatne informacije | 263 |
| 21.1 <i>Osnovni kapital</i> | 263 |
| 21.2 <i>Statut</i> | 264 |
| 22. Značajni ugovori | 268 |
| 23. Informacije čiji su izvor treća lica i izjave stručnjaka | 268 |
| 24. Dokumenti dostupni na uvid | 269 |
| 25. Informacije o udelima | 269 |
| III INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VREDNOSTI KOJE ĆE BITI PONUĐENE I UKLJUČENE NA REGULISANO TRŽIŠTE | 270 |
| 1. Faktori rizika | 270 |
| 2. Ključne informacije | 270 |
| 2.1 <i>Izjava o kapitalu</i> | 270 |
| 2.2 <i>Kapitalizacija i zaduženost</i> | 270 |
| 2.3 <i>Interesi pravnih /fizičkih lica u vezi sa ponudom</i> | 271 |
| 2.4 <i>Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava</i> | 271 |
| 3. Informacije o hartijama od vrednosti koje se izdaju i uključuju na regulisano tržište | 271 |
| 3.1 <i>Opis vrste i klase akcija, broj ponuđenih akcija</i> | 271 |
| 3.2 <i>Opis prava</i> | 272 |
| 3.3 <i>Obaveza upućivanja ponude za preuzimanje</i> | 272 |
| 3.4 <i>Porezi i druga davanja u vezi sa akcijama</i> | 272 |
| 4. Uslovi ponude | 273 |
| 4.1 <i>Uslovi ponude</i> | 273 |
| 4.2 <i>Plan distribucije i alokacije</i> | 274 |
| 4.3 <i>Cena</i> | 274 |
| 4.4 <i>Sprovođenje ponude/prodaje (plasman i pokroviteljstvo)</i> | 275 |
| 5. Uključenje u trgovanje | 275 |
| 6. Imaoci akcija koji prodaju akcije | 275 |
| 7. Troškovi ponude | 275 |
| 8. Razvodnjavanje | 276 |
| 9. Dodatne informacije | 276 |

I SKRAĆENI PROSPEKT

Upozorenje:

Na osnovu člana 16. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik“ RS br. 47/2011) Izdavalac daje sledeće upozorenje:

- Skraćeni prospekt se smatra uvodom u prospekt
- Svaka odluka investitora o ulaganju u hartije od vrednosti treba da bude zasnovana na celokupnom sadržaju prospekta
- Izdavalac i lica koja su sastavila skraćeni prospekt solidarno odgovaraju za nastalu štetu u slučajevima kada skraćeni prospekt dovodi u zabludu i kada je netačan ili nedosledan u odnosu na druge delove prospekta
- Lice koje neposredno ili posredno, samostalno ili zajednički delujući, stekne akcije Izdavaoca sa pravom glasa, tako da zajedno sa akcijama koje je već steklo, pređe prag od 25% akcija sa pravom glasa ciljnog društva (kontrolni prag), ima obavezu da objavi ponudu za preuzimanje

1. PODACI O IZDAVAOCU

1.1 Osnovni podaci i razvoj izdavaoca

Poslovno ime:

Akcionarsko društvo Veterinarski zavod Subotica - proizvodnja hrane za životinje, farmaceutskih preparata, pesticida i sredstava za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju Subotica

Skraćeno ime:

Vetzavod a.d. Subotica

Sedište: Subotica

Adresa: Beogradski put

MB: 08048908

PIB: 100845844

Rešenje Agencije za privredne registre: BD 44608/2005 od 01.08.2005. godine

Osnivanje: Izdavalac je osnovan 11.08.1921. godine

Pravni oblik: Javno akcionarsko društvo

Telefon, faks: 024/624-100, 024/567-736

E – mail: vetzavod@vetzavod.com

Šifra delatnosti: 1091 – proizvodnja gotove hrane za domaće životinje

Vetzavod a.d. Subotica osnovan je 11. avgusta 1921. godine, pod imenom „Patria“ Zavod za proizvodnju seruma Beograd – Subotica.

Po završetku drugog 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.

1958. godine se počinje sa proizvodnjom dezinficijensa, a 1960. godine sa industrijskom proizvodnjom hrane za životinje.

1968. godine u proizvodni program se uvodi proizvodnja liofilizovanih vakcina, a 1985. godine se asortiman proširuje sredstvima za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju.

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, završena je 11. novembra 1998. godine.

Promena pravnog statusa Privrednog društva, završena je kod Privrednog suda u Subotici i 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.

Od 2005. godine Vetzavod a.d. Subotica je član poslovnog sistema Victoria Group a.d. Beograd.

2006. godine počinje se sa proizvodnjom ekstrudirane hrane za kućne ljubimce, 2007. godine se paleta veterinarskih lekova proširuje preuzimanjem Symbiofarma koji je poslovao u okviru kompanije Hemofarm.

Najveća kapitalna ulaganja su počela 2008. godine kada je izgrađena potpuno nova kotlarnica, trafo stanica, izgrađeni su putevi, vaga, magacinski prostori, porta, a jedna od najvećih investicija je bila kompletna gasifikacija Vetzavoda.

U drugoj polovini 2009. godine, završena je izgradnja pogona za proizvodnju ekstrudirane hrane za ribe sa skladištem.

Ekstrudirana hrana za ribe je bila potpuno novi proizvod u proizvodnom programu Vetzavoda.

Tokom 2010. godine radilo se na rekonstrukciji pogona za proizvodnju čvrstih farmaceutskih formi u Srpskoj Crnji, sa nabavkom kompletne opreme po GMP standardima, kao i na rekonstrukciji pogona farmacije u Subotici, za proizvodnju tečnih formi, sa nabavkom kompletne opreme po GMP standardima.

U toku 2011. godine rekonstruisana je farma Mali Bajmok po GMP standardima, čime se omogućila sertifikovana proizvodnja aktivne materije krvne plazme koja se koristi za proizvodnju humanih tetanus antitoksin vakcina.

Danas je Vetzavod a.d. Subotica vodeća kompanija u zemlji i inostranstvu u proizvodnji, prodaji i distribuciji hrane za životinje, veterinarskih lekova i sredstava i usluga za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju.

1.2 Opis predmeta poslovanja

Osnovna delatnost Izdavaoca je proizvodnja hrane za životinje, biofarmaceutskih preparata, kao i preparata za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju. Pretežna delatnost Izdavaoca proizvodnja gotove hrane za domaće životinje.

Osnovni proizvodni program čini:

- stočna hrana (za svinje, živinu, preživare, konje i divljač),
- hrana za ribe (ekstrudirana i peletirana),
- hrana za kućne ljubimce (pse i mačke),
- ostale smeše
- farmaceutski preparati (biološki preparati, hemofarmaceutski preparati i dijetetski preparati),
- sredstva za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju.

U proizvodnom programu su i bakterijske, virusne vakcine i kombinovane vakcine, kao i serumi.

Najznačajnija investicija na polju uvođenja novih proizvoda odnosi se na projekat izgradnje pogona veterinarskih vakcina – bakterijskih, virusnih i inaktivisanih, sa čime će se početi u narednih nekoliko meseci.

Najveći prihod se ostvaruje prodajom stočne hrane na domaćem tržištu i u 2011. godini je taj prihod iznosio 1.321.265.590,90 dinara (poslovni prihod je bio 1.889.043.291,45 dinara), u 2010. godini je bio 882.415.930,78 dinara (poslovni prihod je bio 1.479.333.739,25 dinara), a u 2009. godini je bio 798.043.110,44 dinara (poslovni prihod je bio 1.554.469.366,96 dinara)

1.3 Podaci o osnovnom kapitalu na dan 31.12.2011. godine

Osnovni kapital Društva, utvrđen i upisan u Agenciju za privredne registre iznosi: 926.680.360,00 dinara. Osnovni kapital je uplaćen u celosti. Osnovni kapital je podeljen na 2.260.196 običnih akcija, nominalne vrednosti akcije je 410,00 dinara.

1.4 Lica zadužena za reviziju finansijskih izveštaja

Reviziju pojedinačnih i konsolidovanih finansijskih izveštaja za poslovne godine koje su se završile na dan 31.12.2009. godine, 31.12.2010. godine i 31.12.2011. godine, izvršila je EKI Revizija d.o.o. Beograd.

U ime EKI Revizije, Izveštaje nezavisnog revizora potpisao je Jovan Papić, ovlašćeni revizor.

1.5 Izabrane finansijske informacije

Izabrani podaci iz bilansa stanja – Aktiva (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | * % | ** % |
|--|-----------|-----------|-----------|-------|-------|
| UKUPNA AKTIVA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| Stalna imovina | 1.899.984 | 1.889.564 | 1.921.161 | 1,7 | -0,5 |
| - neuplaćeni upisani kapital | - | - | - | - | - |
| - goodwill | 202.533 | 201.833 | 201.033 | -0,4 | -0,3 |
| - nematerijalna ulaganja | 142.757 | 123.952 | 108.434 | -12,5 | -13,2 |
| - nekretnine, postrojenja, oprema i biloška sredstva | 1.545.655 | 1.555.539 | 1.544.862 | -0,7 | 0,6 |
| - dugoročni finansijski plasmani | 9.039 | 8.240 | 66.832 | 711,1 | -8,8 |
| Obrtna imovina | 1.767.895 | 2.325.850 | 1.595.268 | -31,4 | 31,6 |
| - zalihe | 514.532 | 844.273 | 470.239 | -44,3 | 64,1 |
| - stalna sredstva namenjena prodaji sredstva poslovanja koja se obustavljaju | - | - | - | - | - |
| - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina | 1.253.363 | 1.481.577 | 1.125.029 | -24,1 | 18,2 |
| - potraživanja | 835.928 | 1.066.800 | 1.083.878 | 1,6 | 27,6 |
| - kr. fin. plasmani | 334.525 | 367.398 | 25.820 | -93 | 9,8 |
| - gotovina i ekv. gotovine | 49.714 | 10.291 | 6.425 | -37,6 | -79,3 |
| - PDV | 33.196 | 29.124 | 8.906 | -69,4 | -12,3 |
| - odložena poreska sr. | - | - | - | - | - |
| POSLOVNA IMOVINA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA | - | - | - | - | - |
| UKUPNA AKTIVA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| VANBILANSNA AKTIVA | 4.352.079 | 7.588.656 | 9.882.924 | 30,2 | 74,4 |

Izabrani podaci iz bilansa stanja – Pasiva (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-------|------|
| UKUPNA PASIVA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| Kapital | 2.480.565 | 2.538.362 | 2.597.427 | 2,3 | 2,3 |

| | | | | | |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|
| - osnovni kapital | 946.467 | 946.467 | 946.467 | - | - |
| - rezerve | 533.108 | 532.978 | 532.926 | -0,01 | 0,02 |
| - revalorizacione rezerve | 590.703 | 585.565 | 584.892 | -0,1 | -0,9 |
| - neraspoređeni dobitak | 410.287 | 473.619 | 533.142 | 12,6 | 15,4 |
| - otkupljene sopstvene akcije | - | 267 | - | -100 | - |
| Dugoročna rezervisanja i obaveze | 1.140.955 | 1.630.693 | 874.153 | -46,4 | 42,9 |
| - dugoročna rezervisanja | - | - | 9.379 | - | - |
| - dugoročne obaveze | 410.928 | 368.362 | 277.296 | -24,7 | -10,3 |
| - kratkoročne obaveze | 730.027 | 1.262.331 | 587.478 | 53,4 | 72,9 |
| - kr. fnansijske obaveze | 323.147 | 559.765 | 163.904 | -70,7 | 73,2 |
| - obaveze iz poslovanja | 376.166 | 677.765 | 394.866 | -41,7 | 80,2 |
| - ostale kr. obaveze i PVR | 30.714 | 24.801 | 28.708 | 15,7 | -19,2 |
| - odložene poreske ob. | 46.359 | 46.359 | 44.849 | -3,2 | - |
| UKUPNA PASIVA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| VANBILANSNA PASIVA | 4.352.079 | 7.588.656 | 9.882.924 | 30,2 | 74,4 |

Izabrani podaci iz bilansa uspeha (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|---|--------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| POSLOVNI PRIHODI | 2.375.202 | 2.626.864 | 3.106.400 | 18,2 | 10,6 |
| - prihodi od prodaje | 2.335.434 | 2.605.204 | 3.069.047 | 17,8 | 11,5 |
| - prihodi od aktiviranja učinaka i robe | 31.027 | 1.492 | 7.406 | 396,4 | -95,2 |
| - povećanje vrednosti zaliha učinaka | 7.094 | 15.849 | 29.219 | 84,3 | 123,4 |
| POSLOVNI RASHODI | 2.116.895 | 2.440.258 | 2.882.358 | 18,1 | 15,3 |
| - nabavna vrednost prodate robe | 534.248 | 875.876 | 825.737 | -5,7 | 63,9 |
| - troškovi materijala | 1.100.452 | 1.063.105 | 1.509.424 | 42 | -3,4 |
| - troškovi zarada | 263.938 | 272.281 | 300.931 | 10,5 | 3,2 |
| - troškovi amortizacije i rezervisanja | 83.637 | 110.787 | 113.141 | 2,1 | 32,5 |
| - ostali poslovni rashodi | 134.620 | 118.209 | 133.125 | 12,6 | -12,2 |
| POSLOVNI DOBITAK | 258.307 | 186.606 | 224.042 | 20,1 | -27,7 |
| Finansijski prihodi | 42.281 | 49.403 | 27.009 | -45,3 | 16,8 |
| Finansijski rashodi | 75.342 | 140.030 | 81.995 | -41,4 | 85,8 |
| Ostali prihodi | 24.401 | 5.753 | 4.807 | -16,4 | -76,4 |
| Ostali rashodi | 47.227 | 34.774 | 98.489 | 183,2 | -26,4 |
| Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja | 202.420 | 66.958 | 75.374 | 12,5 | -66,9 |
| Neto gubitak koji se obustavlja | 706 | 553 | 303 | -45,2 | -21,7 |
| DOBITAK PRE OPOREZIVANJA | 201.714 | 66.405 | 75.071 | -13 | -67,1 |
| POREZ NA DOBITAK | - | - | - | - | - |
| NETO DOBITAK | 189.878 | 62.157 | 69.103 | 11,2 | -67,3 |

Izveštaj o tokovima gotovine (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|---|--------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti | | | | | |
| - prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 2.422.966 | 2.700.334 | 3.301.048 | 22,2 | 11,4 |
| - odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 2.270.940 | 2.745.018 | 3.075.464 | 12 | 20,9 |
| - neto priliv (odliv) | 152.026 | (44.684) | 225.584 | - | - |
| Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja | | | | | |
| - prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja | 89.658 | - | 282.728 | - | - |
| - odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja | 656.191 | 123.412 | 68.663 | -44,3 | -81,2 |
| - neto priliv (odliv) | (566.533) | (123.412) | 214.065 | - | - |
| Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | | | | |
| - prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 423.636 | 131.260 | - | - | - |
| - odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 84.873 | 2.482 | 443.159 | 17.754,9 | -97,1 |
| - neto priliv (odliv) | (338.763) | 128.778 | (443.159) | - | - |
| Svega priliv | 2.936.260 | 2.831.594 | 3.583.776 | 26,5 | -3,5 |
| Svega odliv | 3.012.004 | 2.870.912 | 3.587.286 | 24,9 | -4,7 |
| Gotovina na početku | 124.981 | 49.714 | 10.291 | -79,3 | -60,2 |
| Pozitivne kursne razlike | 707 | - | - | - | |
| Negativne kursne razlike | 230 | 105 | 356 | 239 | -54,3 |
| Gotovina na kraju obračunskog perioda | 49.714 | 10.291 | 6.425 | -37,5 | -79,3 |

Izveštaj o promenama na kapitalu (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| Akcijski kapital | 926.681 | 926.681 | 926.681 | - | - |
| Ostali kapital | 19.786 | 19.786 | 19.786 | - | - |
| Emisiona premija | 533.108 | 532.978 | 532.926 | -0,01 | -0,02 |
| Revalorizacione rezerve | 590.703 | 585.565 | 584.892 | -0,11 | -0,9 |
| Neraspoređeni dobitak | 410.287 | 476.619 | 533.142 | 11,8 | 16,2 |
| Otkupljene sopstvene akcije | - | 267 | - | - | - |
| Ukupno | 2.480.565 | 2.538.362 | 2.597.427 | 2,3 | 2,3 |

*% povećanje/smanjenje za period 2011/2010

**% povećanje/smanjenje za period 2010/2009

1.6 Položaj na tržištu

Izdavalac je sa svojim proizvodnim asortimanom prisutan na celokupnom tržištu Srbije,

bivših SFRJ Republika, Bugarske, Rumunije, Albanije, a od skoro i Rusije. Na tržištu Srbije je prisutan sa potpunim krmnim smešama sa učešćem od oko 10%. Najznačajniji konkurenti na domaćem tržištu su: Sto posto Velika Plana sa učešćem od oko 15%, FSH Jabuka a.d. Pančevo sa učešćem od 7-8%, Veterinarski zavod Zemun a.d. Beograd sa učešćem od oko 10% i Gebi d.o.o. Čantavir sa učešćem od oko 15%. Superprotein a.d. Zrenjanin i Agromil Pojat imaju oko 10% tržišta. Biofarmaceutski proizvodni program Izdavaoca – hemofarmaceutski lekovi, vakcine i serumi za životinje, prisutan je na domaćem tržištu sa oko 25%. Najveći konkurenti iz ove oblasti su strane kompanije čiji se preparati plasiraju na našem tržištu preko ovlašćenih uvoznika i njihovo učešće na našem tržištu je oko 60% (prisutno je 25 registrovanih zastupnika sa tendencijom povećanja zbog otvaranja Srbije prema Evropskoj uniji)

1.7 Faktori rizika u vezi sa Izdavaocem

U obavljanju svoje osnovne delatnosti, Izdavalac se susreće sa različitim vrstama rizika koji imaju različitu verovatnoću ispoljavanja i stepen uticaja na poslovanje, ali i dozvoljavaju određene preventivne mere i/ili reaktivne mere, kako bi se delovanje rizika umanjilo. Najčešći rizici sa kojima se Izdavalac susreće su:

Tržišni rizik

ogleda se u variranju cena ulaznih sirovina za proizvodnju stočne hrane, variranju cena ulaznih sirovina za proizvodnju riblje hrane i PET hrane, kao i u pogledu rizika od pada tražnje za finalnim proizvodima u oblasti stočne, riblje i PET hrane, kao i tražnje za veterinarskim proizvodima za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju

Operativni rizik

ogleda se u riziku deficita skladišnog prostora, riziku od tehničkih kvarova i riziku odstupanja kvaliteta ulaznih sirovina od definisanog standarda

Kreditni rizik

ogleda se u riziku otežane naplate potraživanja

Finansijski rizik

ogleda se u riziku nelikvidnosti

Valutni rizik

ogleda se u riziku variranja kursa čvrstih valuta u odnosu na dinar

Regulatorni rizik

ogleda se u riziku od nagle i nepovoljne promene regulativnog okvira u zemlji i inostranstvu

Ekološki rizik

ogleda se u riziku zagađenja vazduha i vode, kao i riziku od eksplozije hemijskih komponenti prilikom proizvodnje

Organizacioni rizik

ogleda se u riziku neadekvatne komunikacije između rukovodećih i operativnih struktura zaposlenih

HR rizik

ogleda se u riziku nedovoljnog broja stručnih kadrova

IT rizik

ogleda se u riziku neusaglašenosti IT rešenja između Grupe i Izdavaoca

2. PODACI O HARTIJAMA OD VREDNOSTI KOJE SU PREDMET JAVNE PONUDE I UKLJUČENJA NA OPEN MARKET, SEGMENT REGULISANOG TRŽIŠTA

Predmet javne ponude je 2.000.000 običnih akcija, nominalne vrednosti 410,00 dinara, a na osnovu Odluke o povećanju osnovnog kapitala novim ulozima koja je doneta na redovnoj sednici Skupštine akcionara 29.06.2012. godine. Obične akcije IX emisije nose oznaku CFI kod: ESVUFR i ISIN broj: RSVEZDE06593, koja je dodeljena od strane Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti.

Svi postojeći akcionari na dan održavanja skupštine imaju pravo prečeg upisa i uplate akcija, srazmerno učešću u kapitalu.

Emisiona cena je 410,00 dinara, kako za postojeće akcionare, tako i za sva druga zainteresovana lica.

Akcije iz IX emisije će nakon uknjižavanja u Centralni registar biti uključene i na Open Market, segment regulisanog tržišta Beogradske berze.

2.1 Rizici u vezi sa akcijama koje su predmet javne ponude i uključenja na regulisano tržište

Osnovni rizik kojem su izložene akcije koje su predmet javne ponude i koje se uključuju na Open Market, segment regulisanog tržišta, ogleda se u tome što je tržište Beogradske berze izuzetno nelikvidno i što postoji veliki rizik da imaoi akcija koji upišu i uplate akcije IX emisije neće moći da u željenom trenutku i u željenoj količini realizuju prodaju svojih akcija po tržišnim uslovima.

Pored ovog rizika, prisutan je i devizni rizik, i s obzirom na dinarski izražene cene akcija i velika kolebanja kursa dinara u odnosu na evro, može da se dogodi da nabavna vrednost akcija izražena u evrima bude bitno drugačija u odnosu na prodajnu vrednost akcija.

Takođe, a s obzirom na to da je javna ponuda IX emisije akcija vezana za investiciju izgradnje fabrike za proizvodnju veterinarskih vakcina, i sam proces realizacije projekta čini investiciju rizičnom, prvenstveno u pogledu (ne)izvesnost planiranih angažovanih sredstava, ali i vremenskog trajanja izgradnje i očekivanih prinosa.

U tom smislu, svaki investitor bi trebalo individualno da donese odluku o ulaganju, a na osnovu sopstvene procene kako finansijskog stanja Izdavaoca, razvojnih mogućnosti i očekivanih rezultata, tako i rizika ulaganja u akcije

2.2 Način objavljivanja Prospekta

Obaveštenje o načinu na koji je Jedinostveni prospekt stavljen na raspolaganje javnosti biće objavljen narednog radnog dana u odnosu na dan objavljivanja Jedinostvenog prospekta.

Obaveštenje o objavljivanju Jedinostvenog prospekta će biti objavljeno u Privrednom pregledu, a Jedinostveni prospekt će biti objavljen na internet stranici izdavaoca www.vetzavod.com i agenta emisije www.sinteza.net, u roku od 15 dana od dana prijema Rešenja o odobravanju objavljivanja prospekta od strane Komisije za hartije od vrednosti

2.3 Rok važenja Prospekta

Jedinostveni prospekt je validan u roku od 12 meseci od objavljivanja, pod uslovom da je prospekt dopunjen, po potrebi, dodatkom prospekta sa novim informacijama o izdavaocu i akcijama koje će biti u javnoj ponudi i uključene na Open Market, segment regulisanog tržišta Beogradske berze

3. ODGOVORNA LICA

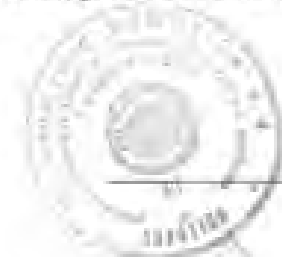
Za tačnost i potpunost informacija u Skraćenom prospektu i u Prospektu, odgovorni su generalni direktor, predsednik Odbora direktora i članovi odbora direktora.

Odbor direktora čine:

- **Zoran Mitrović – predsednik, JMBG: 1607967710429**
- **Olivera Ilinčić - član, JMBG: 1403966295024**
- **Vranje Stantić – generalni direktor i član, JMBG: 1407965820023**

Lica odgovorna za tačnost i potpunost informacija u Skraćenom prospektu i u Prospektu, daju sledeću Izjavu

„Preduzeće sve potrebne mere, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije u Skraćenom prospektu i u Prospektu, u skladu sa činjenicama, kao i da nisu izostavljene činjenice koje bi mogle da utiču na istinitost i potpunost Prospekta“



Mitrović Zoran

Zoran Mitrović,
predsednik Odbora direktora



Olivera Ilinčić

Olivera Ilinčić,
član Odbora direktora



Vranje Stantić

Vranje Stantić,
generalni direktor i član Odbora direktora

II INFORMACIJE O IZDAVAOCU

1. ODGOVORNA LICA

Potpisana izjava svih odgovornih lica vezana za odgovornost za tačnost i potpunost informacija u Jedinstvenom prospektu, sadržana je u tački 3. Skraćenog prospekta.

2. LICA ZADUŽENA ZA REVIZIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Reviziju pojedinačnih i konsolidovanih finansijskih izveštaja za poslovne godine koje su se završile na dan 31.12.2009. godine, 31.12.2010. godine i 31.12.2011. godine, izvršila je EKI Revizija d.o.o. Beograd.

U ime EKI Revizije, Izveštaje nezavisnog revizora potpisao je Jovan Papić, ovlašćeni revizor.

3. IZABRANE FINANSIJSKE INFORMACIJE

3.1 Izabrane finansijske informacije za period 2009-2011. godine

Izabrani podaci iz bilansa stanja – Aktiva (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|--|-----------|-----------|-----------|-------|-------|
| UKUPNA AKTIVA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| Stalna imovina | 1.899.984 | 1.889.564 | 1.921.161 | 1,7 | -0,5 |
| - goodwill | 202.533 | 201.833 | 201.033 | -0,4 | -0,3 |
| - nematerijalna ulaganja | 142.757 | 123.952 | 108.434 | -12,5 | -13,2 |
| - nekretnine, postrojenja, oprema i biloška sredstva | 1.545.655 | 1.555.539 | 1.544.862 | -0,7 | 0,6 |
| - dugoročni finansijski plasmani | 9.039 | 8.240 | 66.832 | - | -8,8 |
| Obrtna imovina | 1.767.895 | 2.325.850 | 1.595.268 | -31,4 | 31,5 |
| - zalihe | 514.532 | 844.273 | 470.239 | -44,3 | 64,1 |
| - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina | 1.253.363 | 1.481.577 | 1.125.029 | -24,1 | 18,2 |
| - potraživanja | 835.928 | 1.066.800 | 1.083.878 | 0,8 | 28,6 |
| - kr. fin. plasmani | 334.525 | 367.398 | 25.820 | -93,0 | 9,8 |
| - gotovina | 49.714 | 10.291 | 6.425 | -37,6 | -79,3 |
| - PDV | 33.196 | 29.124 | 8.906 | -69,4 | -12,3 |
| POSLOVNA IMOVINA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| UKUPNA AKTIVA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| VANBILANSNA AKTIVA | 4.352.079 | 7.588.656 | 9.882.924 | 30,2 | 74,4 |

Izabrani podaci iz bilansa stanja – Pasiva (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-------|------|
| UKUPNA PASIVA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| Kapital | 2.480.565 | 2.538.362 | 2.597.425 | 2,3 | 2,3 |
| - osnovni kapital | 946.467 | 946.467 | 946.467 | - | - |

| | | | | | |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|
| - rezerve | 533.108 | 532.978 | 532.926 | - | - |
| - revalorizacione rezerve | 590.703 | 585.565 | 584.892 | -0,1 | -0,9 |
| - neraspoređeni dobitak | 410.287 | 473.619 | 533.142 | 12,6 | 15,4 |
| Dugoročna rezervisanja i obaveze | 1.140.955 | 1.630.693 | 874.153 | -46,4 | 42,9 |
| - dugoročna rezervisanja | - | - | 9.379 | - | - |
| - dugoročne obaveze | 410.928 | 368.362 | 277.296 | -24,7 | -10,4 |
| - kratkoročne obaveze | 730.027 | 1.262.331 | 587.478 | -53,5 | 72,9 |
| - kr. fin. obaveze | 323.147 | 559.765 | 163.904 | -70,7 | 73,2 |
| - obaveze iz posl. | 376.166 | 677.765 | 394.866 | -41,7 | 80,2 |
| - ostale kr. ob. | 21.870 | 23.197 | 24.081 | 15,8 | -19,3 |
| - odložene por.ob. | 46.359 | 46.359 | 44.849 | -3,3 | - |
| UKUPNA PASIVA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| VANBILANSNA PASIVA | 4.352.079 | 7.588.656 | 9.882.924 | 30,2 | 74,4 |

Izabrani podaci iz bilansa uspeha (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|---|--------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| POSLOVNI PRIHODI | 2.375.202 | 2.626.864 | 3.106.400 | 18,3 | 11 |
| - prihodi od prodaje | 2.335.434 | 2.605.204 | 3.069.047 | 17,8 | 12 |
| - prihodi od aktiviranja učinaka i robe | 31.027 | 1.492 | 7.406 | 396,4 | -95 |
| - povećanje vrednosti zaliha učinaka | 7.094 | 15.849 | 29.219 | 84,4 | 123 |
| POSLOVNI RASHODI | 2.116.895 | 2.440.258 | 2.882.358 | 18,1 | 15 |
| - nabavna vrednost prodate robe | 534.248 | 875.876 | 825.737 | -5,7 | 64 |
| - troškovi materijala | 1.100.452 | 1.063.105 | 1.509.424 | 42,0 | -3 |
| - troškovi zarada | 263.938 | 272.281 | 300.931 | 10,5 | 3 |
| - troškovi amortizacije i rezervisanja | 83.637 | 110.787 | 113.141 | 2,1 | 32 |
| - ostali poslovni rashodi | 134.620 | 118.209 | 133.125 | 12,6 | -12 |
| NETO DOBITAK | 189.878 | 62.157 | 69.103 | 11,2 | -67 |

Izveštaj o tokovima gotovine (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|---|--------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti | | | | | |
| - prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 2.422.966 | 2.700.334 | 3.301.048 | 22,2 | 11,4 |
| - odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 2.270.940 | 2.745.018 | 3.075.464 | 12 | 20,9 |
| - neto priliv (odliv) | 152.026 | (44.684) | 225.584 | - | - |
| Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja | | | | | |
| - prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja | 89.658 | - | 282.728 | - | - |
| - odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja | 656.191 | 123.412 | 68.663 | -44,4 | -81,2 |
| - neto priliv (odliv) | (566.533) | (123.412) | 214.065 | - | - |

| | | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|----------|-------|
| Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | | | | |
| - prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 423.636 | 131.260 | - | - | -69 |
| - odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 84.873 | 2.482 | 443.159 | 17.754,9 | -97,1 |
| - neto priliv (odliv) | (338.763) | 128.778 | (443.159) | - | - |
| Svega priliv | 2.936.260 | 2.831.594 | 3.583.776 | 26,6 | -3,6 |
| Svega odliv | 3.012.004 | 2.870.912 | 3.587.286 | 25 | 42,5 |
| Gotovina na početku | 124.981 | 49.714 | 10.291 | -79,3 | -60,2 |
| Pozitivne kursne razlike | 707 | - | - | - | - |
| Negativne kursne razlike | 230 | 105 | 356 | 239 | -54,3 |
| Gotovina na kraju obračunskog perioda | 49.714 | 10.291 | 6.425 | -37,6 | -79,3 |

Izveštaj o promenama na kapitalu (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|
| Akcijski kapital | 926.681 | 926.681 | 926.681 | - | - |
| Ostali kapital | 19.786 | 19.786 | 19.786 | - | - |
| Emisiona premija | 533.108 | 532.978 | 532.926 | -0,01 | -0,02 |
| Revalorizacione rezerve | 590.703 | 585.565 | 584.892 | -0,11 | -0,9 |
| Neraspoređeni dobitak | 410.287 | 476.619 | 533.142 | 11,8 | 16,2 |
| Otkupljene sopstvene akcije | - | 267 | - | -100 | - |
| Ukupno | 2.480.565 | 2.538.362 | 2.597.427 | 2,3 | 2,3 |

* povećanje/smanjenje za period 2011/2010 godina

** povećanje/smanjenje za periodo 2010/2009 godina

Izabrani podaci iz bilansa stanja – Aktiva (u hiljadama dinara)

| | 30.06.2012. |
|--|-------------|
| UKUPNA AKTIVA | 3.857.552 |
| Stalna imovina | 1.879.070 |
| - neuplaćeni upisani kapital | - |
| - goodwill | 201.033 |
| - nematerijalna ulaganja | 111.451 |
| - nekretnine, postrojenja, oprema i biloška sredstva | 1.500.093 |
| - dugoročni finansijski plasmani | 66.493 |
| Obrtna imovina | 1.978.482 |
| - zalihe | 491.497 |
| - stalna sredstva namenjena prodaji sredstva poslovanja koja se obustavljaju | - |
| - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina | 1.486.985 |
| - potraživanja | 1.449.890 |
| - kratkoročni finansijski plasmani | 23.924 |
| - gotovinski ekvivalenti i gotovina | 804 |
| - PDV i aktivna vremenska razgraničenja | 11.164 |
| - odložena poreska sredstva | - |
| POSLOVNA IMOVINA | 3.857.552 |

| | |
|-------------------------------|-----------|
| GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA | - |
| UKUPNA AKTIVA | 3.857.552 |
| VANBILANSNA AKTIVA | 8.315.573 |

Izabrani podaci iz bilansa stanja – Pasiva (u hiljadama dinara)

| | |
|-----------------------------------|--------------------|
| | 30.06.2012. |
| UKUPNA PASIVA | 3.857.552 |
| Kapital | 2.620.247 |
| - osnovni kapital | 946.467 |
| - rezerve | 532.926 |
| - revalorizacione rezerve | 584.892 |
| - neraspoređeni dobitak | 555.962 |
| Dugoročna rezervisanja i obaveze | 1.192.456 |
| - dugoročna rezervisanja | 9.380 |
| - dugoročne obaveze | 306.921 |
| - kratkoročne obaveze | 876.155 |
| - kratkoročne finansijske obaveze | 76.086 |
| - obaveze iz poslovanja | 771.950 |
| - ostale kratkoročne obaveze | 24.932 |
| - odložene poreske obaveze | 44.849 |
| UKUPNA PASIVA | 3.857.552 |
| VANBILANSNA PASIVA | 8.315.573 |

Izabrani podaci iz bilansa uspeha (u hiljadama dinara)

| | |
|---|--------------------|
| | 30.06.2012. |
| POSLOVNI PRIHODI | 1.393.287 |
| - prihodi od prodaje | 1.380.067 |
| - prihodi od aktiviranja učinaka i robe | 309 |
| - povećanje vrednosti zaliha učinaka | 12.911 |
| POSLOVNI RASHODI | 1.325.948 |
| - nabavna vrednost prodate robe | 156.459 |
| - troškovi materijala | 875.265 |
| - troškovi zarada | 155.113 |
| - troškovi amortizacije i rezervisanja | 58.332 |
| - ostali poslovni rashodi | 80.779 |
| POSLOVNI DOBITAK | 67.339 |
| Finansijski prihodi | 20.281 |
| Finansijski rashodi | 61.490 |
| Ostali prihodi | 5.789 |
| Ostali rashodi | 6.563 |
| Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja | 25.356 |
| Neto gubitak koji se obustavlja | - |
| DOBITAK PRE OPOREZIVANJA | 25.356 |
| POREZ NA DOBITAK | - |
| NETO DOBITAK | 22.820 |

3.2 Izabrane finansijske informacije za međurazdoblje

Izabrani podaci iz bilansa stanja – Aktiva (u hiljadama dinara)

| | 30.06.2012. | 31.12.2011. | % |
|---|-------------|-------------|-------|
| UKUPNA AKTIVA | 3.875.552 | 3.516.429 | 10,2 |
| Stalna imovina | 1.879.070 | 1.921.161 | -2,2 |
| - goodwill | 201.033 | 201.033 | - |
| - nematerijalna ulaganja | 111.451 | 108.434 | 2,8 |
| - nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva | 1.500.093 | 1.544.862 | -2,9 |
| - dugoročni finansijski plasmani | 66.493 | 66.832 | -0,5 |
| Obrtna imovina | 1.978.482 | 1.595.268 | 24 |
| - zalihe | 491.497 | 470.239 | 4,5 |
| - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina | 1.486.985 | 1.125.029 | 32,2 |
| - potraživanja | 1.449.890 | 1.083.878 | 33,8 |
| - kratkoročni finansijski plasmani | 23.924 | 25.820 | -7,3 |
| - gotovinski ekvivalenti i gotovina | 804 | 6.425 | -87,5 |
| - PDV i aktivna vremenska razgraničenja | 11.164 | 8.906 | 25,4 |
| POSLOVNA IMOVINA | 3.857.552 | 3.516.429 | 9,7 |
| GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA | - | - | - |
| UKUPNA AKTIVA | 3.857.552 | 3.516.429 | 9,7 |
| VANBILANSNA AKTIVA | 8.315.573 | 9.882.924 | -15,9 |

Izabrani podaci iz bilansa stanja – Pasiva (u hiljadama dinara)

| | 30.06.2012. | 31.12.2011. | % |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------|
| UKUPNA PASIVA | 3.857.552 | 3.516.429 | 9,7 |
| Kapital | 2.620.247 | 2.597.427 | 0,9 |
| - osnovni kapital | 946.467 | 946.467 | - |
| - rezerve | 532.926 | 532.926 | - |
| - revalorizacione rezerve | 584.892 | 584.892 | - |
| - neraspoređeni dobitak | 555.962 | 533.142 | 4,3 |
| Dugoročna rezervisanja i obaveze | 1.192.456 | 874.153 | 36,4 |
| - dugoročna rezervisanja | 9.380 | 9.379 | 0,01 |
| - dugoročne obaveze | 306.921 | 277.296 | 10,7 |
| - kratkoročne obaveze | 876.155 | 587.478 | 49,1 |
| - kratkoročne finansijske obaveze | 76.086 | 163.904 | -53,6 |
| - obaveze iz poslovanja | 771.950 | 394.866 | 95,5 |
| - ostale kratkoročne obaveze | 24.932 | 24.081 | 3,5 |
| - odložene poreske obaveze | 44.849 | 44.849 | - |
| UKUPNA PASIVA | 3.857.552 | 3.516.429 | 9,7 |
| VANBILANSNA PASIVA | 8.315.573 | 9.882.924 | -15,9 |

Izabrani podaci iz bilansa uspeha (u hiljadama dinara)

| | 30.06.2011. | 30.06.2012. | % |
|------------------|-------------|-------------|-------|
| POSLOVNI PRIHODI | 1.584.428 | 1.393.287 | -12,1 |

| | | | |
|---|-----------|-----------|-------|
| - prihodi od prodaje | 1.549.246 | 1.380.067 | -10,9 |
| - prihodi od aktiviranja učinaka i robe | 2.638 | 309 | -88,3 |
| - povećanje vrednosti zaliha učinaka | 31.816 | 12.911 | -59,4 |
| POSLOVNI RASHODI | 1.497.106 | 1.325.948 | -11,4 |
| - nabavna vrednost prodate robe | 550.495 | 156.459 | -71,6 |
| - troškovi materijala | 688.421 | 875.265 | 27,1 |
| - troškovi zarada | 140.357 | 155.113 | 10,5 |
| - troškovi amortizacije i rezervisanja | 56.311 | 58.332 | 3,6 |
| - ostali poslovni rashodi | 61.522 | 80.779 | 31,3 |
| POSLOBNI DOBITAK | 87.322 | 67.339 | -22,9 |
| Finansijski prihodi | 20.081 | 20.281 | 0,99 |
| Finansijski rashodi | 47.522 | 61.490 | 29,4 |
| Ostali prihodi | 2.864 | 5.789 | 102,1 |
| Ostali rashodi | 13.142 | 6.563 | -50,1 |
| Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja | 49.603 | 25.356 | -48,9 |
| Neto gubitak koji se obustavlja | 48 | - | - |
| DOBITAK PRE OPOREZIVANJA | 49.555 | 25.356 | -48,8 |
| POREZ NA DOBITAK | - | - | - |
| NETO DOBITAK | 49.555 | 22.820 | -54 |

Izveštaj o tokovima gotovine (u hiljadama dinara)

| | 30.06.2011. | 30.06.2012. | % |
|---|--------------------|--------------------|----------|
| Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti | | | |
| - prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 1.690.825 | 1.182.024 | -30,1 |
| - odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 1.647.297 | 1.073.416 | -34,8 |
| - neto priliv (odliv) | 43.528 | 108.608 | 149,5 |
| Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja | | | - |
| - prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja | 275.500 | - | -100 |
| - odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja | 13.496 | 128 | -99,1 |
| - neto priliv (odliv) | 262.004 | (128) | - |
| Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | | |
| - prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | - | 7.570 | - |
| - odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 310.550 | 121.612 | -60,8 |
| - neto priliv (odliv) | (310.550) | (114.042) | |
| Svega priliv | 1.966.325 | 1.189.594 | -39,5 |
| Svega odliv | 1.971.343 | 1.195.156 | -39,4 |
| Gotovina na početku | 10.291 | 6.425 | -37,6 |
| Pozitivne kursne razlike | - | 28 | - |
| Negativne kursne razlike | 233 | 87 | -62,7 |
| Gotovina na kraju obračunskog perioda | 5.040 | 804 | -84 |

% povećanje/smanjenje za međurazdoblja u 2012/2011 godine

4. FAKTORI RIZIKA

4.1 Tržišni rizik

- variranje cena ulaznih sirovina za proizvodnju stočne hrane

Istorijsko iskustvo i projekcije govore da cena sirovinskih inputa (žitarice, sojina i suncokretova sačma, riblje brašno, mesno brašno, lucerka, mikroelementi) za stočnu hranu mogu značajno varirati.

Uticaj ovog rizika na poslovanje Izdavaoca je veliki, kao i verovatnoća značajnog variranja cena.

Preventivne mere bi bile: sigurnosne zalihe kritičnih inputa bez preopterećivanja obrtnog kapitala; svrsishodnije i racionalnije korišćenje sinergija unutar vertikalnog lanca vrednosti Victoria Group a.d. Beograd; optimizacija nabavnih količina u skladu sa predviđenim planom proizvodnje i diversifikacija baze dobavljača.

Reaktivne mere sprečavanja negativnog uticaja ovog rizika bile bi delimično ili potpuno prenošenje dodatnih troškova na cene finalnih proizvoda

- variranje cena ulaznih sirovina za proizvodnju riblje hrane i PET hrane

Uticaj ovog faktora rizika je srednjeg intenziteta zbog relativno manjeg finansijskog značaja ova dva posla u odnosu na posao sa stočnom hranom.

Verovatnoća značajnih variranja je niža do umerena.

Preventivne mere bi bile: sigurnosne zalihe kritičnih inputa bez preopterećivanja obrtnog kapitala; svrsishodnije i racionalnije korišćenje sinergija unutar vertikalnog lanca vrednosti Victoria Gropu a.d. Beograd; optimizacija nabavnih količina u skladu sa predviđenim planom proizvodnje i diversifikacija baze dobavljača.

Reaktivne mere sprečavanja negativnog uticaja ovog rizika bile bi delimično ili potpuno prenošenje dodatnih troškova na cene finalnih proizvoda

- rizik pada tražnje za finalnim proizvodima u oblasti stočne hrane, riblje i PET hrane

Pad tražnje za stočnom hranom može biti posledica pada kupovne moći klijenata, značajne devastacije stočnog fonda u poslednjih nekoliko godina i usitnjenosti poseda. Verovatnoća daljeg pada tražnje za bitnim proizvodima je značajna, a uticaj na finansijski rezultat je ogroman.

Preventivne mere su; analiza tržišta pojedinačnih proizvoda i posledično strategijsko repozicioniranje u smislu promene matrice biznis/tržište; postepeno smanjenje finansijske zavisnosti od biznisa stočne hrane zbog ogromne domaće konkurencije, opadajućih cena i nemogućnosti izvoza zbog visokih troškova transporta; proširenje maloprodajne mreže izgradnjom objekata u blizini značajnih tržišta; insistiranje na aktivnijem angažovanju Kuće prodaje.

Reaktivne mere bi bile izlazak iz biznisa sa niskom tržišnom konjunkturuom

- rizik variranja tražnje za veterinarskim proizvodima

Ovaj rizik se odnosi na rizik u pogledu promena tražnje za gotovim proizvodima farmaceutske industrije (lekovi, vakcine za veterinu).

Uticaj je visokog intenziteta zbog težnje kompanije da se što više preorjentiše na ovaj biznis.

Verovatnoća je niska zbog pozitivne konjunkturu ovog biznisa u čitavom svetu.

Za razliku od biznisa životinjske hrane, u prodajnom portfoliju dominiraju izvozna tržišta na kojima se može postići visoka marža.

Preventivne mere: analiza izvoznih tržišta; GMP za izvoz lekova; širenje prodaje na Balkan i Bliski Istok; off take ugovori sa velikim distributerima i partnerima; prilagođavanje asortimana specifičnim regulatornim standardima različitih tržišta. Reaktivne mere bi bile promena portfolija proizvoda i tržišta na kojima se nastupa

- rizik variranja tražnje za proizvodima za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju

Ovaj rizik se ogleda u mogućnost smanjene tražnje proizvoda za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju, zbog jačanja uvoznog lobija.

Verovatnoća ispoljavanja ovog faktora rizika je visoka, dok je uticaj na ukupan finansijski rezultat kompanije relativno nizak.

Preventivne mere bi bile: detaljna analiza profitabilnosti po pojedinačnim kupcima; lobiranje za velike poslove; diverzifikacija baze kupaca; razmatranje mogućnosti izvoza. Reaktivne mere bi bile izlazak sa tržišta sa niskom tržišnom konjunkturuom

4.2 Operativni rizik

- rizik deficita skladišnog prostora

Nedostatak skladišnog prostora za sirovine i gotove proizvode može privremeno usporiti ili zaustaviti proizvodni proces.

Verovatnoća je umerena kao i uticaj zbog popunjavanja jaza rentiranim prostorom ili skladišnim kapacitetima Victoria Logistik.

Preventivne mere: izrada detaljne studije izvodljivosti mogućeg proširenja skladišnog kapaciteta; plan nabavke, plan proizvodnje i plan prodaje treba uskladiti; dobijanje širih ovlašćenja od strane Victoria Group a.d. Beograd u manipulaciji sa skladišnim prostorom; kontinuirana komunikacija i replaniranje skladišnih potreba za Victoria Logistikom.

Reaktivne mere bi bile eksterno iznajmljivanje silosa i skladišnih kapaciteta

- rizik od tehničkih kvarova

Rizik od mogućnosti kvarova na opremi i mašinama u samom proizvodnom procesu. Uticaj se ispoljava u delimičnom i privremenom zastoju u proizvodnji i umerena je verovatnoća pojave kvarova.

Preventivne mere bi bile: pravovremena nabavka rezervnih delova; redovno servisiranje; redovno investiciono održavanje; edukacija zaposlenih; poštovanje proizvodno – tehnoloških procedura od strane radnika tokom proizvodnog procesa; dugoročni ugovori sa serviserima i garancije proizvođača opreme.

Reaktivne mere bi bile urgentne popravke od strane interne službe ili eksternih serviseri

- rizik odstupanja kvaliteta ulaznih sirovina od definisanog standarda

Ulazne sirovine mogu posedovati niži kvalitet bitnih parametara, što može ugroziti kvalitet finalnih proizvoda i podići troškova prilagođavanja sirovina potrebama proizvodnog procesa.

Verovatnoća pojave je niska, ali je uticaj značajan.

Preventivne mere bi bile: kontrola kvaliteta uz sadejstvo interne laboratorije za ulaz sirovina; ugovorna zaštita u smislu mogućnosti reklamacije i povraćaja robe; diversifikacija baze dobavljača i izbro optimalnog portfolija na bazi pozitivnog iskustva. Reaktivne mere bi bile: prilagođavanje sirovina tehnološkim potrebama ukoliko je moguće; reklamacija i povraćaj sirovina; prilagođavanje tehnološkog procesa i strukture izlaznih proizvoda

4.3 Kreditni rizik

Rizik otežane naplate potraživanja, tj. rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da svoja dugovanja izmire u celosti i na vreme, čime bi nastao gubitak.

Otežana ili nemoguća naplata potraživanja može imati značajne negativne reperkucije na finansijski status kompanije.

Ovaj rizik je naročito karakterističan za prodaju stočne i riblje hrane, a mnogo manje kod PET prodaje i prodaje veterinarskih lekova i vakcina.

Aktuelno stanje u domaćoj privredi ukazuje na veliku verovatnoću ispoljavanja i snažan uticaj na buduće poslovanje preduzeća.

Preventivne mere bi bile: redovni scoring ključnih kupaca; pažljiva analiza finansijskog statuta novih kupaca; sredstva obezbeđenja (hipoteke, ručne zaloge, menice, bankarske garancije, čvrsti ugovori); praćenje informacija o značajnim kupcima na dnevnoj bazi; diverzifikacija prodaje ka sopstvenim maloprodajnim objektima; definisanje maksimalnog apetita za preuzimanjem ovog rizika (maksimalna prodaja koju može apsorbovati jedan kupac); diferenciranje cena prema scoring modelu sa ciljem uključivanja većeg rizika u cenu finalnih proizvoda.

Reaktivne mere bi bile pregovaranje sa neredovnim platišama; pokretanje sudskih sporova; prodaja potraživanja faktoring kućama.

Prema poslednjim godišnjim finansijskim izveštajima, najveći deo potraživanja se odnosi na 10 kupaca u ukupnom iznosu od 643.614.000,00 dinara; u 2010. godini taj iznos je bio 513.939.000,00 dinara; a u 2009. godini je bio 304.904.000,00 dinara

4.4 Finansijski rizik

Finansijski rizik se ogleda u riziku nelikvidnosti. Sirovine se avansno plaćaju, a kupci odloženo plaćaju, što ima značajan uticaj na rast obrtnog kapitala i produžavanje ciklusa tokova gotovine.

Verovatnoća ispoljavanja ovog rizika je značajna, a sam uticaj rizika je manji zbog podrške Victoria Group a.d. Beograd.

Preventivne mere bi bile: pokušaj većeg spontanog finansiranja od dobavljača; poboljšani uslovi prodaje novim ugovorima sa komitentima.

Reaktivne mere bi bile: zaduživanje i refinansiranje obaveza.

Izdavalac upravlja rizikom likvidnosti putem održavanja odgovarajućeg nivoa novčane rezerve, kontinuiranim praćenjem planiranog i ostvarenog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza

4.5 Valutni rizik

Rizik variranja kursa čvrstih valuta u odnosu na dinar, a koji je reflektuje na gotovinske ekvivalente i gotovinu, potraživanja od kupaca, dugoročne kredite i obaveze prema dobavljačima koje su denominirane u stranoj valuti.

Verovatnoća pojave negativnih kursnih razlika nije veća od pojave pozitivnih razlika, a uticaj na finansijski rezultat nije značajan zbog trenutne strukture prihoda u domaćoj i stranoj valuti.

Ne koriste se nikakvi finansijski instrumenti za zaštitu od deviznog rizika.

Preventivne mere bi bile: indeksiranje kredita u evrima; definisanje prodajnih cena u evrima; ugovorne klauzule u evrima; valutni hedžing i usklađivanje projekcija u dogovoru sa finansijskim direktorom Victoria Group a.d. Beograd.

Reaktivne mere bi bile prilagođavanje politike cena promenama na valutnom tržištu ukoliko su cene u dinarima.

4.6 Regulatorni rizik

Rizik od nagle i nepovoljne promene regulative. Promena zakona i uredbi Vlade može imati značajan uticaj na poslovanje kompanije.

Ovo je naročito izraženo na području propisa u vezi bezbednosti hrane, regulatornog prihvatanja lekova, izvoznih subvencija i propisa za proizvodnju sredstava za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju.

Procena je da bi nove uredbe mogle imati značajan uticaj na finansijski rezultat, verovatnoća nagle promene je umerena.

Preventivne mere bi bile: anticipiranje mogućih promena zakonskih propisa; proaktivno

prilagođavanje sktriktnoj EU regulativi; pažljivo praćenje regulative u relevantnim zemljama u koje se izvozi.
Reaktivne mere bi bile: naknadno prilagođavanje poslovanja novim zakonskim propisima

4.7 Ekološki rizik

- rizik zagađanja vazduha i vode

Proces proizvodnje može izazvati prekomerna zagađanja vazduha (proces prerade) i okolnih vodenih tokova (otpadne vode).

Takođe, postoji mogućnost zagađanja hemijsko – bioloških otpadom.

Verovatnoća zagađanja je srednjeg niovu, kao i mogući uticaj.

Preventivne mere bi bile: instalacija filtera; kontinuirano merenje nivoa emisije; redovna komunikacija sa inspeksijskim organima i organima lokalne samouprave; instalacija separatora za otpadne vode; preventivno čišćenje odlivnih kanala; poštovanje procedura odlaganja hemijsko – biološkog otpada.

Reaktivne mere bi bile: prilagođavanje nivoa proizvodnje; naknadno čišćenje kanala i prečišćavanje vode

- rizik od eksplozije

Postoji rizik od eksplozivnosti hemijskih komponenti za proizvodnju proizvoda za dezinfekciju, dezinskciju i deratizaciju.

Rizik nema visoku verovatnoću pojavljivanja, ali bi u slučaju ispoljavanja imao ogroman uticaj.

Preventivne mere bi bile: dosledno poštovanje pravilnika i procedura bezbednosti na radu; edukacija i monitoring kritičnih aktivnosti.

4.8 Organizacioni rizik

Rizik neadekvatne komunikacije sa korporativnim vrhom.

Odsustvo strategije, neblagovremeno dobijanje i zahteva sa vrha, preopterećenost ljudi zbog većeg broja istovremenih zahteva, nejasne linije komandovanja i kontole, nepoštovanje internih akata od strane rukovodstva u pogledu interkompanijskih transakcija.

Verovatnoća je trenutno umerena, a uticaj je veoma značajan.

Preventivne mere bi bile: uvođenje jasnih procedura i pravila na vrhu Victoria Group a.d. Beograd i njihovo kaskadno spuštanje na nivo pojedinačnih kompanija; informisanje kompanije o strategiji Victoria Group a.d. Beograd za narednih 5 godina; jasno definisanje organizacione strukture i pojedinačnih kompanija; pravovremenost izrade budžeta i internih izveštaja i njihovo poštovanje u operativnom odlučivanju.

Reaktivne mere bi bile: informisanje nadređenih o nepoštovanju procedura na području komunikacije i odlučivanja.

4.9 HR rizik

Rizik nedovoljnog broja stručnih kadrova.

Deficit stručnih kadrova je naročito karakterističan za farmaceustki biznis.

Umerena verovatnoća da kritične pozicije neće biti popunjene i značajan uticaj na poslovanje.

Preventivne mere bi bile: dugoročne stimulacije i beneficije za radnike; kontinuirana saradnja sa univerzitetima sa idejom pravovremenog privlačenja najboljih studenata kroz razne forme stipendija; poboljšanja uslova rada (plata, zaštita na radu i slično).

4.10 IT rizik

Rizik neusaglašenosti IT rešenja na nivou grupe za posledicu ima kašnjenje u obavljanju poslovnih operacija i značajnu potrošnju vremena u pripremi izveštaja. Uticaj može biti značajan u budućnosti ako se ne pristupi rešavanju problema, verovatnoća događaja je srednjeg intenziteta.

Preventive mere bi bile: donošenje procedura i pravilnika na nivou Victoria Group a.d. Beograd; unapređenje postojećeg sistema preraspodelom resursa; BI, SAP.

5. PODACI O IZDAVAOCU

5.1 Osnovni podaci i razvoj izdavaoca

Poslovno ime:

Akcionarsko društvo Veterinarski zavod Subotica - proizvodnja hrane za životinje, farmaceutskih preparata, pesticida i sredstava za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju Subotica

Skraćeno ime:

Vetzavod a.d. Subotica

Sedište: Subotica

Adresa: Beogradski put

MB: 08048908

PIB: 100845844

Rešenje Agencije za privredne registre: BD 44608/2005 od 01.08.2005. godine

Osnivanje: Izdavalac je osnovan 11.08.1921. godine

Pravni oblik: Javno akcionarsko društvo

Telefon, faks: 024/624-100, 024/567-736

E – mail: vetzavod@vetzavod.com

Šifra delatnosti: 1091 – proizvodnja gotove hrane za domaće životinje

5.2 Događaji značajni za razvoj

Vetzavod a.d. Subotica osnovan je 11. avgusta 1921. godine, pod imenom „Patria“ Zavod za proizvodnju seruma Beograd – Subotica.

Po završetku drugog 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.

1958. godine se počinje sa proizvodnjom dezinficijensa, a 1960. godine sa industrijskom proizvodnjom hrane za životinje.

1968. godine u proizvodni program se uvodi proizvodnja liofilizovanih vakcina, a 1985. godine se asortiman proširuje sredstvima za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju. Zavod se transformisao u deoničarsko društvo 1991. godine, a 1998. godine u akcionarsko društvo.

Privatizacija Zavoda u skladu sa Zakonom vlasničkoj transformaciji iz 1997. godine, završena je 11. novembra 1998. godine.

Promena pravnog statusa Privrednog društva, završena je kod Privrednog suda u Subotici i 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 i od 2005. godine Vetzavod a.d. Subotica je član poslovnog sistema Victoria Group a.d. Beograd. 2006. godine počinje se sa proizvodnjom ekstrudirane hrane za kućne ljubimce, 2007. godine se paleta veterinarskih lekova proširuje preuzimanjem Symbiofarma koji je poslovao u okviru kompanije Hemofarm.

Najveća kapitalna ulaganja su počela 2008. godine kada je izgrađena potpuno nova kotlarnica, trafo stanica, izgrađeni su putevi, vaga, magacinski prostori, porta, a jedna

od najvećih investicija je bila kompletna gasifikacija Vetzavoda.

U drugoj polovini 2009. godine, završena je izgradnja pogona za proizvodnju ekstrudirane hrane za ribe sa skladištem.

Ekstrudirana hrana za ribe je bila potpuno novi proizvod u proizvodnom programu Vetzavoda.

Tokom 2010. godine radilo se na rekonstrukciji pogona za proizvodnju čvrstih farmaceutskih formi u Srpskoj Crnji, sa nabavkom kompletne opreme po GMP standardima, kao i na rekonstrukciji pogona farmacije u Subotici, za proizvodnju tečnih formi, sa nabavkom kompletne opreme po GMP standardima.

U toku 2011. godine rekonstruisana je farma Mali Bajmok po GMP standardima, čime se omogućila sertifikovana proizvodnja aktivne materije krvne plazme koja se koristi za proizvodnju humanih tetanus antitoksin vakcina.

Danas je Vetzavod a.d. Subotica vodeća kompanija u zemlji i inostranstvu u proizvodnji, prodaji i distribuciji hrane za životinje, veterinarskih lekova i sredstava i usluga za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju.

5.3 Značajna ulaganja

Najznačajnije investicije u periodu za koji su prikazani finansijski podaci u Jedinstvenom prospektu su:

- 2009. godina – pogon za proizvodnju hrane za ribe
- 2010. godine – pogon za farmaciju (proizvodnja tečnih formi u Subotici i čvrstih formi Srpskoj Crnji)
- 2011. godine – adaptacija farme konja Mali Bajmok

Investicija u vezi sa izgradnjom pogona za proizvodnju hrane za ribe iznosila je 3,8 miliona EUR, investicija za izgradnju pogona farmacije iznosila je 2,8 miliona EUR, a finansirane su delom iz investicionog kredita Komeracionalne banke a.d. Beograd u iznosu od 4 miliona EUR koji dospeva 2016. godine.

Investicija oko adaptacije farme konja iznosila je 20 miliona dinara i finansirana je iz sopstvenih sredstava.

Tekuće investicije su izgradnja fabrika za proizvodnju bakterijskih vakcina, živih virusnih vakcina i inaktivisanih vakcina.

Planirana vrednost tih investicija je oko 6,7 miliona evra.

Na ovaj način će se omogućiti industrijska proizvodnja znatno veće količine vakcina, u skladu sa GMP standardima, kao i uvođenje potpuno novih vakcina u proizvodni proces. Izdavalac trenutno ima u svom proizvodnom programu 10 bioloških preparata, a nakon završetka ove značajne investicije planira se proširenje proizvodnog programa na 25 vakcina.

Trenutno ne postoje buduće značajne investicije za koje je uprava društva preuzela bilo kakve obaveze

6. PREGLED POSLOVANJA

6.1 Opis predmeta poslovanja

Osnovna delatnost Izdavaoca je proizvodnja hrane za životinje, biofarmaceutskih preparata, kao i preparata za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju. Pretežna delatnost Izdavaoca proizvodnja gotove hrane za domaće životinje.

Osnovni proizvodni program čini:

- stočna hrana (za svinje, živinu, preživare, konje i divljač),
- hrana za ribe (ekstrudirana i peletirana),
- hrana za kućne ljubimce (pse i mačke),
- ostale smeše
- farmaceutski preparati (biološki preparati, hemofarmaceutski preparati i dijetetski preparati),

- sredstva za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju.

U proizvodnom programu su i bakterijske, virusne vakcine i kombinovane vakcine, kao i serumi.

Najznačajnija investicija na polju uvođenja novih proizvoda odnosi se na projekat izgradnje pogona veterinarskih vakcina – bakterijskih, virusnih i inaktivisanih, sa čime će se početi u narednih nekoliko meseci.

Najveći prihod se ostvaruje prodajom stočne hrane na domaćem tržištu i u 2011. godini je taj prihod iznosio 1.382.500.474,86 dinara (poslovni prihod je bio 1.960.545.777,28 dinara), u 2010. godini je bio 882.415.930,78 dinara (poslovni prihod je bio 1.479.333.739,25 dinara), a u 2009. godini je bio 798.043.110,44 dinara (poslovni prihod je bio 1.554.469.366,96 dinara)

6.2 Glavna tržišta

Osnovno tržište za plasman proizvoda i usluga izdavaoca je tržište Republike Srbije. Prodaja se odvija na različite načine u zavisnosti od vrste proizvoda i to: hrana za životinje se prodaje direktno farmama, poljoprivrednim gazdinstvima i veletrgovinama koje dalje snabdevaju poljoprivredne apoteke.

Biološki proizvodi se prodaju preko veterinarskih instituta koji su specijalizovani i zaduženi za zdravstveno stanje po određenim teritorijama u zemlji.

Hemofarmaceutski proizvodi i proizvodi za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju se prodaju preko vелеdrogerija koje su ovlašćene od nadležnog Ministarstva za promet navedenih proizvoda.

Hrana za kućne ljubimce se prodaje preko veletrgovina i mega marketa.

Od inostranih tržišta Izdavalac je zastupljen na tržištu Crne Gore, Makedonije, Republike Srpske, Bosne i Hercegovine, Hrvatske, Rumunije, Bugarske, Albanije i Rusije

Struktura prihoda od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|-------------|
| Prodaja proizvoda | 1.554.469 | 1.479.333 | 1.960.545 | 32,5 | -4,8 |
| Stočna hrana | 798.043 | 882.415 | 1.382.500 | 56,7 | 10,5 |
| Hrana za ribe | 226.040 | 141.807 | 172.462 | 21,6 | -37,3 |
| Biološki proizvodi | 51.033 | 58.941 | 84.975 | 44,1 | 15,5 |
| Farmaceutski proizvodi | 323.739 | 318.053 | 265.366 | -16,5 | -1,7 |
| Proizvodi DDD | 74.250 | 78.116 | 55.241 | -29,3 | 5,2 |
| Tovne svinje | 81.361 | - | - | - | - |
| Prodaja usluga | 50.620 | 72.372 | 78.119 | 7,9 | 43 |

Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| Prodaja robe | 542.970 | 885.372 | 843.507 | -4,7 | 63,1 |

Struktura prihoda od prodaje proizvoda na inostranom tržištu (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|--------------|
| Prodaja | 187.373 | 168.125 | 186.874 | 11,1 | -10,3 |
| Stočna hrana | 27.524 | 22.105 | 20.287 | -8,2 | -19,7 |
| Hrana za ribe | 117.038 | 92.666 | 114.212 | 23,2 | -20,8 |

| | | | | | |
|------------------------|--------|--------|--------|------|-------|
| Biološki proizvodi | 5.329 | 11.909 | 11.987 | 0,6 | 123,5 |
| Farmaceutski proizvodi | 33.639 | 37.649 | 35.777 | -5 | 11,9 |
| Proizvodi DDD | 3.841 | 3.794 | 4.609 | 21,5 | -1,2 |

*% povećanje/smanjenje za period 2011/2010

**% povećanje/smanjenje za period 2010/2009

6.3 Vanredne okolnosti koje su uticale na informacije u tački 6.1 i 6.2

Okolnosti u kojima se odvijalo poslovanje poslednjih godina su bile izuzetno nestabilne, a karakterisala ih je nedovoljna sigurnost u naplati potraživanja, povećanje rizika plasmana robe, izuzetno dugi valutni rokovi naplate, rastuća nelikvidnost poslovnih partnera, povećanje broja proizvođača hrane za ribe, povećanje konkurencije na tržištu farmaceutskih proizvoda.

Poslednje tri godine karakteriše izražen brojčani pad stočnog fonda (prema podacima Ministarstva poljoprivrede) i to: tovnih svinja kojih se 2008. godine bilo 3,6 miliona, 2009. godine 3 miliona, 2010. godine je bilo 2,2 miliona; mlečnih krava je 2008. godine bilo milion, a 2010. godine taj broj se smanjio na 785.000 komada.

Tokom 2011. godine nisu preduzete nikakve stimulatívne mere od strane države u cilju oporavka stočnog fonda

6.4 Patenti, licence, značajni ugovori i novi proizvodni procesi koji su od bitnog značaja za profitabilnost poslovanja izdavaoca.

Izdavalac je 2008. godine implementirao savremeni preventivni koncept HACCP (Hazard Analysis and Critical Control Points) u pogon hrane za životinje, čime se obezbeđuje apsolutna higijenska, toksikološka i svaka druga bezbednost hrane za životinje u svim fazama proizvodnje.

Izvršena je i sertifikacija kvaliteta po zahtevu ISO 9001:2008.

2011. godine se unapređuje postojeći HACCP koncept implementiranjem međunarodnog standarda ISO 2200:2005 kojim se obezbeđuje potpuno upravljanje bezbednošću hrane za životinje.

Ova standardizacija omogućava nastup na svetskim tržištima, jer je HACCP jedan od standarda bezbednosti hrane koji su od 01. januara 2006, godine obavezujući na tržištima Evropske unije i Svetske trgovinske organizacije.

I u našoj zemlji je Zakon o veterinarstvu ovaj sistem predstavio kao obavezu svih subjekata u poslovanju sa hranom animalnog porekla.

Dobra proizvođačka praksa je takođe jedan od važnih načina obezbeđenja kvaliteta, a garantuje da je lek proizveden i kontrolisan u skladu sa zahtevima standarda kvaliteta i da je u skladu sa registracionim zahtevima, kao i da ne predstavlja rizik za korisnika zbog neodgovarajuće bezbednosti, kvaliteta ili efikasnosti.

Ministarstvo poljoprivrede, trgovine, šumarstva i vodoprivrede izdaje GMP Sertifikat br. 3 Pogonu za proizvodnju čvrstih farmaceustkih formi – Srpska Crnja i Sertifikat br. 4 Pogonu za proizvodnju tečnih farmaceustkih formi – Subotica.

Sertifikacijom ova dva pogona postignut je strateški cilj usaglašavanja sa najvišim standardima evropske regulative u oblasti farmaceustke proizvodnje, što omogućava pojačane izvozne aktivnosti, kako u zemlje Evropske unije, tako i na ostala tržišta.

Planiranom investicijom u projekat izgradnje pogona veterinarskih vakcina očekuju se najveći izvozni efekti i povećanje profitabilnosti celokupnog poslovanja Izdavaoca

7. ORGANIZACIONA STRUKTURA

7.1 Opis grupe i položaj izdavaoca unutar grupe

Kontrolni akcionar Izdavaoca, sa 1.337.501 akcijom i učešćem od 59,18% u ukupnom kapitalu Izdavaoca, je javno akcionarsko društvo Sojaprotein a.d. Bečej – kompanija za preradu soje. Po svom kapacitetu prerade, raznovrsnosti i kvalitetu proizvoda, spada među najznačajnije proizvođače iz ove grane u centralnoj i jugoistočnoj Evropi. Osnovna delatnost je prerada sojinog zrna, ali se ona bavi i poljoprivrednom proizvodnjom, uskladištenjem, prometom naveliko i malo, otkupom poljoprivrednih proizvoda, izvozom i uvozom, i drugim delatnostima koje služe potpunijem vršenju glavne delatnosti.

Kontrolni akcionar Sojaprotein a.d. Bečej, sa 7.587.503 akcija, i učešćem od 50,94% u ukupnom kapitalu je Victoria Group a.d. Beograd i na taj način Vetzavod a.d. Subotica je indirektno deo Victoria Group a.d. Beograd.

To je vodeća agro – ekonomski orjentisana kompanija u Srbiji i regionu jugoistočne, srednje i istočne Evrope, osnovana 2001. godine.

Osnovna delatnost je: prerada uljarica i proizvodnja gotovih proizvoda za ljudsku ishranu, proizvodnja mineralnih đubriva, proizvodnja hrane za životinje, farmaceutskih proizvoda i bioloških proizvoda, proizvodnja sredstava za dezinfekciju, deratizaciju i dezinsekciju, usluge kupovine uljarica i žitarica, organizovanje primarne proizvodnje i distribucije uljarica i žitarica, semena, mineralnih đubriva i pesticida.

Kompanija ima 1.800 zaposlenih.

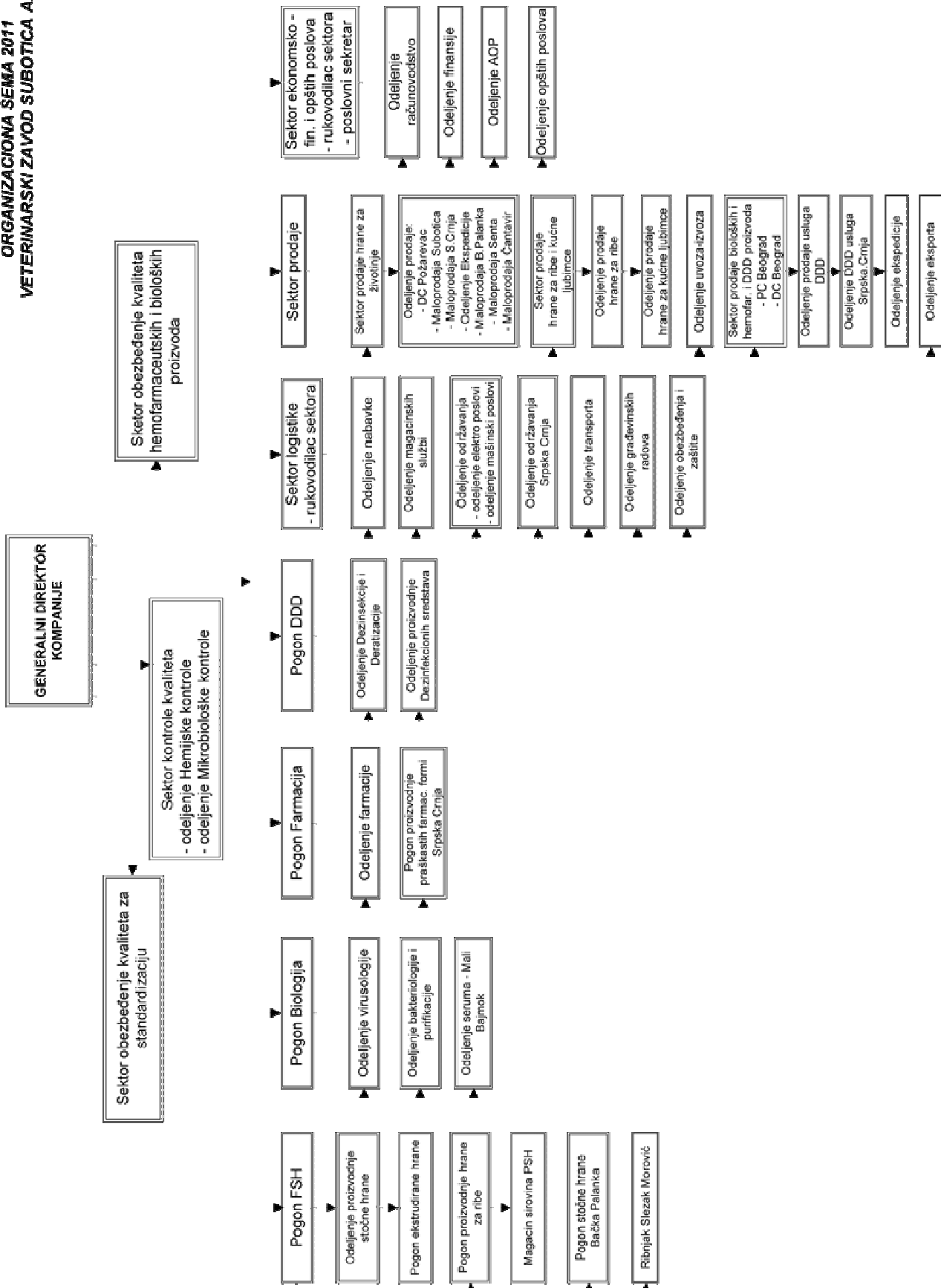
Agrarni lanac Victoria Group a.d. Beograd čine: Sojaprotein a.d. Bečej, Victoria Oil a.d. Šid, Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad, Fertil d.o.o. Bačka Palanka, Luka Bačka Palanka a.d. Bačka Palanka, SP Laboratorija a.d. Bečej, Victoria Phosphate d.o.o. Bosilegrad, Victoria Bioenergy d.o.o. Novi Sad, Victoria Starch d.o.o. Zrenjanin, Riboteks d.o.o. Ljubovija

7.2 Zavisna društava

Izdavalac je većinski vlasnik i matično društvo u odnosu na zavisno društvo Activex d.o.o. Subotica, MB: 20287152, PIB: 104995738, Beogradski put 123, Subotica, koji je i jedini učesnik u konsolidaciji finansijskih izveštaja. Izdavalac je vlasnik 77,25% kapitala Activex – a koliko je i udeo u glasačkim pravima zavisnog društva.

7.3 Organizaciona šema

**ORGANIZACIONA ŠEMA 2011
VETERINARSKI ZAVOD SUBOTICA A.D.**



8. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

8.1 Informacije o postojećoj i planiranoj dugotrajnoj materijalnoj imovini (u hiljadama dinara)

| Naziv osnovnog sredstva | Sadašnja vrednost | Površina | Lokacija | Broj zaposlenih |
|--------------------------------------|-------------------|----------|--------------|-----------------|
| Fabrika stočne hrane i hrane za ribe | 265.631.900,07 | 1.641 | Subotica | 67 |
| Pogon zaštite bilja i DDD | 55.259.030,16 | 2.576 | Subotica | 24 |
| Pogon farmacije | 181.525.287,47 | 2.957 | Subotica | 17 |
| Pogon farmacije | 93.917.890,97 | 2.149 | Srpska Crnja | 12 |
| Pogon biologije | 72.543.979,07 | 5.003 | Subotica | 21 |
| Upravna zgrada | 18.334.848,90 | 948 | Subotica | 88 |
| Magacini i podno skladište | 109.795.869,62 | 5.893 | Subotica | 22 |
| Biološka kontrola | 15.314.762,32 | 540 | Subotica | 19 |
| Fabrički park i parking | 15.464.658,15 | 76.759 | Subotica | 5 |
| Stan | 1.655.728,77 | 54 | Subotica | - |
| Silos za sušaru | - | - | Subotica | 5 |
| Kotlarnica i infrastruktura | 37.345.132,97 | - | Subotica | - |
| Ukupno | 914.919.341,43 | 98.520 | - | 280 |

| Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine | Nabavna vrednost, stanje 31.12.2011. | Ispravka vrednosti 31.12.2011. | Sadašnja vrednost 31.12.2011. |
|--|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Zemljište | 39.482 | - | 39.482 |
| Građevinski objekti | 1.128.387 | 213.468 | 914.919 |
| Postrojenja i oprema | 936.597 | 396.720 | 539.877 |
| Ulaganje u tuđa osnovna sredstva | 18.435 | 5.162 | 13.273 |
| Sredstva u pripremi i avansi | 25.893 | - | 25.893 |
| Ukupno | 2.148.796 | 615.350 | 1.533.446 |
| Investicione nekretnine | 12.848 | 1.432 | 11.416 |

Od vrednosti nekretnina čija je sadašnja vrednost na dan 31.12.2011. godine 914.919.000,00 dinara, hipoteka je uknjižena na nekretninana u vrednosti od 561.560.000,00 dinara, a na osnovu Ugovora o dugoročnom 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 i Ugovora o dugoročnom investicionom kreditu za izgradnju pogona sa Komercijalnom bankom a.d. Beograd, od 29. avgusta 2008. godine. Imovina nije pod lizingom

8.2 Opis svih problema u vezi zaštite životne sredine koji utiču na korišćenje materijalne dugotrajne imovine

Problemi u vezi zaštite životne sredine kao što su: emisija gasova, otpadne vode, buka i odlaganje otpada, nemaju uticaj na korišćenje materijalne dugotrajne imovine

9. POSLOVNI I FINANSIJSKI PREGLED

9.1 Finansijsko stanje

Finansijsko stanje Izdavaoca u periodu 2009-2011. godine karakteriše nedovoljna sigurnost u naplati potraživanja, povećanje rizika plasmana robe, rastuća nelikvidnost, povećanje konkurencije na tržištu farmaceutskih proizvoda, povećanje broja proizvođača hrane za ribe i izuzetan brojčani pad stočnog fonda u poslednje tri godine. I pored svih tih nepovoljnih tržišnih i finansijskih uslova, marta 2012. godine je vraćen kratkoročni kredit Komercijalnoj banci u iznosu od 75.000.000,00 dinara.

Najznačajniji pokazatelji finansijskog stanja (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | * % | ** % |
|--|-----------|-----------|-----------|-------|-------|
| OBRтна IMOVINA | 1.767.895 | 2.325.850 | 1.595.268 | -31,4 | 31,6 |
| - zalihe | 514.532 | 844.273 | 470.239 | -44,3 | 64,1 |
| - stalna sredstva namenjena prodaji sredstva poslovanja koja se obustavljaju | - | - | - | - | - |
| - kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina | 1.253.363 | 1.481.577 | 1.125.029 | -24,1 | 18,2 |
| - potraživanja | 835.928 | 1.066.800 | 1.083.878 | 1,6 | 27,6 |
| - kr. fin. plasmani | 334.525 | 367.398 | 25.820 | -93 | 9,8 |
| - gotovina i ekv. gotovine | 49.714 | 10.291 | 6.425 | -37,6 | -79,3 |
| - PDV | 33.196 | 29.124 | 8.906 | -69,4 | -12,3 |
| - odložena poreska sr. | - | - | - | - | - |
| UKUPNA AKTIVA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| DUGOROČNA REZERVICANJA I OBAVEZE | 1.140.955 | 1.630.693 | 874.153 | -46,4 | 42,9 |
| - dugoročna rezervisanja | - | - | 9.379 | - | - |
| - dugoročne obaveze | 410.928 | 368.362 | 277.296 | -24,7 | -10,3 |
| - kratkoročne obaveze | 730.027 | 1.262.331 | 587.478 | 53,4 | 72,9 |
| - kr. finansijske obaveze | 323.147 | 559.765 | 163.904 | -70,7 | 73,2 |
| - obaveze iz poslovanja | 376.166 | 677.765 | 394.866 | -41,7 | 80,2 |
| - ostale kr. obaveze i PVR | 30.714 | 24.801 | 28.708 | 15,7 | -19,2 |
| - odložene poreske obaveze | 46.359 | 46.359 | 44.849 | -3,2 | - |
| UKUPNA PASIVA | 3.667.879 | 4.215.414 | 3.516.429 | -16,6 | 14,9 |
| POSLOVNI PRIHODI | 2.375.202 | 2.626.864 | 3.106.400 | 18,3 | 11 |
| - prihodi od prodaje | 2.335.434 | 2.605.204 | 3.069.047 | 17,8 | 12 |
| - prihodi od aktiviranja učinaka i robe | 31.027 | 1.492 | 7.406 | 396,4 | -95 |
| - povećanje vrednosti zaliha učinaka | 7.094 | 15.849 | 29.219 | 84,4 | 123 |
| POSLOVNI RASHODI | 2.116.895 | 2.440.258 | 2.882.358 | 18,1 | 15 |

| | | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|------|-----|
| - nabavna vrednost prodane robe | 534.248 | 875.876 | 825.737 | -5,7 | 64 |
| - troškovi materijala | 1.100.452 | 1.063.105 | 1.509.424 | 42,0 | -3 |
| - troškovi zarada | 263.938 | 272.281 | 300.931 | 10,5 | 3 |
| - troškovi amortizacije i rezervisanja | 83.637 | 110.787 | 113.141 | 2,1 | 32 |
| - ostali poslovni rashodi | 134.620 | 118.209 | 133.125 | 12,6 | -12 |
| NETO DOBITAK | 189.878 | 62.157 | 69.103 | 11,2 | -67 |

| Finansijska sredstva | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| Dugoročni finansijski plasmani | 9.039 | 8.240 | 66.832 | 711 | -8,8 |
| Potraživanja od kupaca | 815.665 | 1.006.257 | 1.026.199 | 2 | 23,4 |
| Ostala potraživanja | 20.263 | 60.543 | 57.679 | -4,7 | 198,8 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | 334.525 | 367.398 | 25.820 | -93 | 9,8 |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina | 49.714 | 10.291 | 6.425 | -37,5 | -79,3 |

| Finansijske obaveze | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|--|--------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| Dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze | 410.928 | 368.362 | 277.296 | -24,7 | -10,3 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 323.147 | 559.765 | 163.904 | -70,7 | 73,2 |
| Obaveze prema dobavljačima | 370.187 | 666.439 | 393.772 | -40,9 | 80 |
| Ostale obaveze | 23.422 | 30.766 | 24.492 | -20,4 | 31,3 |

*% povećanje/smanjenje za period 2011/2010

**% povećanje/smanjenje za period 2010/2009

Do smanjenja obrtne imovine za 31,40% u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu došlo je usled smanjenja zaliha i kratkoročnih potraživanja.

Ukupne zalihe su smanjene za 44,30% usled smanjenja najvećim delom zaliha trgovačke robe, kao i smanjenja zaliha sirovina i ambalaže.

Kratkoročna potraživanja su u 2011. godini smanjena za 24,10% najviše u delu kratkoročnih finansijskih plasmana za 93%.

Potraživanja od kupaca na dan 31.12.2011. godine u iznosu od 1.083.878.000,00 dinara, smanjenja su u odnosu na dan 31.12.2010. godine u iznosu od 1.066.800.000,00 dinara, što je uslovljeno tržišnim uslovima delatnosti.

Karakteristično za plasman proizvodnog programa Izdavaoca su valute plaćanja od 30 do 120 dana, čak i do 210 dana (hrana za ribe), iz razloga što svaki proizvodni program u svojoj delatnosti ima veliki broj konkurentskih proizvoda na našem tržištu.

To je uslovlilo formiranje ovakvih uslova prodaje, a to je i jedini mogući uslov i osnov za plasman proizvoda Izdavaoca .

Do smanjenja dugoročnih rezervisanja i obaveza od 46,40% u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu, došlo je najvećim delom usled smanjenja kratkoročnih finansijskih obaveza od 70,70%, tj. vraćanja kratkoročnih kredita.

Neto dobitak u 2011. godini je veći u odnosu na 2010. godinu za 11,20% zbog povećanih poslovnih prihoda od 18,30%, a manji neto dobitak u 2010. godini u odnosu na 2009. godinu rezultat je većih finansijskih rashoda, tj. negativnih kursnih razlika u iznosu od 71.886.000,00 dinara zbog povećanja kursa EUR – a u 2010. godini

9.2 Poslovni rezultati

Struktura poslovnog rezultata

Poslovni prihodi (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|---|-----------|-----------|-----------|-------|-------|
| Prihodi od prodaje robe | 542.970 | 885.372 | 843.508 | -4,7 | 63,1 |
| domaće tržište | 541.525 | 883.669 | 843.508 | -4,5 | 63 |
| inostrano tržište | 1.445 | 1.703 | - | - | 17,8 |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu | 1.605.091 | 1.551.706 | 2.038.665 | 31,4 | -3,3 |
| prodaja na veliko | 1.501.297 | 1.416.995 | 1.889.042 | 33,3 | 5,6 |
| prodaja na malo | 53.173 | 62.338 | 71.502 | 14,7 | 17,2 |
| prodaja usluga | 50.621 | 72.373 | 78.121 | 7,9 | 43 |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu | 187.373 | 168.126 | 186.874 | 11,1 | -10,3 |
| Prihodi od aktiviranja učinaka i robe | 31.027 | 1.492 | 7.406 | 396,4 | -95,2 |
| Ostali poslovni prihodi | 1.647 | 4.319 | 728 | -83,1 | 162,2 |
| Ukupno | 2.375.202 | 2.626.864 | 3.106.400 | 18,2 | 10,6 |

Ukupni prihodi od prodaje u 2011. godini koji iznose 3.069.047 hiljada dinara odnose se i na prihode od prodaje povezanim pravnim licima u iznosu od 52.390 hiljada dinara (2010. godine prihodi od prodaje su bili 2.605.204 hiljade dinara, a prihodi od prodaje povezanim pravnim licima 80.447 hiljada dinara, 2009. godine podaci su 2.335.434 hiljade dinara i 36.692 hiljade dinara, respektivno)

Poslovni rashodi (u hiljadama dinara)

| | 2009. | 2010. | 2011. | *% | **% |
|--|-----------|-----------|-----------|------|------|
| Nabavna vrednost prodane robe | 534.248 | 875.876 | 825.737 | -5,7 | 64 |
| Troškovi materijala | 1.100.452 | 1.063.105 | 1.509.424 | 42 | -3,4 |
| troškovi materijala za izradu | 1.018.195 | 961.534 | 1.396.246 | 45,2 | -5,6 |
| troškovi ostalog materijala | 10.045 | 12.047 | 12.867 | 6,8 | 19,9 |
| troškovi goriva i energije | 72.212 | 89.524 | 100.311 | 12 | 24 |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi | 263.938 | 272.281 | 300.931 | 10,5 | 3,2 |
| troškovi zarada i naknada zarada | 197.206 | 199.945 | 219.377 | 9,7 | 1,4 |
| troškovi poreza i doprinosa na zarade | 34.996 | 35.497 | 39.024 | 9,9 | 1,4 |
| troškovi naknada po ugovorima | 8.461 | 6.940 | 7.461 | 7,5 | -18 |
| troškovi naknada članovima UO | 2.530 | 2.530 | 2.530 | - | - |
| ostali lični rashodi i naknade | 20.745 | 27.369 | 32.539 | 18,9 | 31,9 |

| | | | | | |
|---|---------|---------|---------|-------|-------|
| Troškovi amortizacije i rezervisanja | 83.637 | 121.027 | 113.141 | -6,5 | 44,7 |
| Ostali poslovni rashodi | 134.620 | 118.209 | 133.125 | 12,6 | -12,2 |
| troškovi usluga na izradi učinaka | 29.293 | 21.079 | 687 | -96,7 | -28 |
| troškovi transportnih usluga | 12.414 | 11.798 | 18.235 | 54,6 | -5 |
| troškovi sajмова, reklama i propagande | 5.126 | 2.194 | 972 | -55,7 | -57,2 |
| troškovi ostalih proizvodnih usluga | 12.031 | 14.571 | 20.156 | 38,3 | 21,1 |
| troškovi premija osiguranja | 10.675 | 9.298 | 8.876 | -4,5 | -13 |
| troškovi indirektnih poreza i doprinosa | 7.596 | 7.495 | 7.923 | 5,7 | -1,3 |
| troškovi usluga održavanja | 8.674 | 7.105 | 10.002 | 40,8 | -18 |
| troškovi reprezentacije i propagande | 5.919 | 6.206 | 6.512 | 4,9 | 4,8 |
| troškovi ostalih neproizvodnih usluga | 10.030 | 6.897 | 29.555 | 328,5 | -31,2 |
| troškovi zakupnina | 10.198 | 12.099 | 12.989 | 7,3 | 18,6 |
| troškovi članarina | 1.528 | 1.566 | 1.733 | 10,7 | 2,5 |
| troškovi platnog prometa | 7.948 | 3.175 | 3.363 | 5,9 | -60 |
| ostali nematerijalni troškovi | 13.188 | 14.726 | 12.122 | -17,7 | 11,7 |

*% povećanje/smanjenje za period 2011/2010

**% povećanje/smanjenje za period 2010/2009

Ostali poslovni rashodi koji u 2011. godini iznose 133.125 hiljada dinara obuhvataju i troškove koji se odnose na povezana pravna lica u iznosu od 25.737 hiljada dinara (2010. godine ostali poslovni rashodi su iznosili 118.209 hiljada dinara, a 2.724 hiljade dinara odnosili su se na povezana pravna lica, 2009. godine podaci su bili 134.620 hiljada i 114.079 hiljada dinara respektivno).

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu su u 2011. godini povećani u odnosu na 2010. godinu u svim segmentima prodaje na domaćem tržištu (prodaja na veliko i maloprodaja), a još je značajnije povećanje prihoda od prodaje u inostranstvu, kao posledice većeg izvoza. Zbog većeg obima prodaje i proizvodnje u najvećem delu su povećani troškovi materijala u 2011. godinu u odnosu na 2010. godinu

9.3 Mere koje mogu uticati na poslovanje Izdavaoca

Poslovanje Izdavaoca izloženo je uticajima ekonomskih, fiskalnih i monetarnih mera koliko i je to i svaki drugi privredni subjekt koji obavlja svoju delatnost u Srbiji.

Ono što ima najznačajniji uticaj na poslovanje Izdavaoca, a odnosi se na uticaj države, vezano je za subvencije Ministarstva poljoprivrede kojim su u prethodnom periodu stimulisali oporavak stočnog fonda i to u iznosu od 100 EUR po grlu junadi u tovu i subvencija za kompletnu vakcinaciju svinja protiv svinjske kuge.

Nažalost, te mere su izostale tokom 2011. godine, iako stočni fond iz godinu godinu beleži opadajući trend

10. IZVORI SREDSTAVA

10.1 Informacije o izvorima sredstava izdavaoca

Dugoročni krediti (FI za 2011. godinu)

| | | |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| | Hypo Alpe Adria Bank Beograd | Komercijalna banka a.d. Beograd |
| Datum ugovora | 17.10.2011. godine | 29.08.2008. godine |
| Iznos kredita EUR | 621.540,78 | 4.000.000 |
| Godišnja kamatna stopa | 3M EURIBOR+3,03% | 9% |
| Rok dospeća | 30.09.2013. godine | 17.09.2016. godine |
| Grace period | Godinu dana | Godinu dana |
| 31.12.2011. EUR | 543.848,18 | 2.948.372,26 |
| 31.12.2011. RSD | 56.909.000,00 | 308.520.000,00 |
| Ukupno na dan 31.12.2011. godine iznosi kredita su 365.429.000,00 dinara, umanjeno za tekuća dospeća u iznosu od 88.133.000,00 dinara, iznose 277.296.000,00 dinara | | |

Dugoročni kredit odobren od strane Hypo Alpe Adria Bank a.d. Beograd, po Ugovoru br. L 1872/11 zaključen dana 17. oktobra 2011. godine, namenjen je za refinansiranje kredita od Hypo Group Netherlands Corporate Finance Amsterdam po osnovu Ugovoru o dugoročnom zajmu NL 09/07 od 06. novembra 2007. godine.

Obaveze po osnovu glavnice se otplaćuju u kvartalnim anuitetima.

Kredit u iznosu od 4.000.000 EUR odobren od Komercijalna banka a.d. Beograd je odobren za investiciona ulaganja društva koje je u obavezi da posle grace perioda, glavnice sa pripadajućim kamatama vrati u 84 jednaka mesečna anuiteta.

Kao sredstvo obezbeđenja uknjižene su hipoteke na nekretninama u vrednosti od 376.216.925,20 dinara.

Kratkoročni krediti (FI za 2011. godinu)

Komercijalna banka a.d. Beograd je 15.03.2011. godine odobrila kratkoročni kredit u iznosu od 100.000.000,00 dinara, koji je delimično vraćen tokom 2011. godine i sa stanjem na 31.12.2011. godine, obaveze po osnovu kratkoročnih kredita su iznosile 75.000.000,00 dinara (godišnja kamatna stopa 12,25%, rok dospeća – godinu dana). 15.03.2012. godine taj kredit je u celosti otplaćen

Kratkoročne finansijske obaveze (FI za 2011. godinu)

| | |
|---|----------------------|
| Tekuća dospeća | |
| obaveze po osnovu dugoročnih kredita | 88.133.000,00 dinara |
| ostalih dugoročnih obaveza (lizing) | - |
| Obaveze po osnovu kratkoročnih kredita | 75.000.000,00 |
| Obaveze po osnovu kamata | 771.000,00 dinara |
| Obaveze po osnovu Ugovora o okvirnom overdraft kreditu prema Komercijalnoj banci a.d. Beograd | - |
| Obaveze po osnovu Ugovora o pristupanju dugu | - |

10.2. Informacije o bonitetu izdavaoca i strukturi finansiranja izdavaoca

Pokazatelji imovinske strukture

| Naziv pokazatelja | nivo pokazatelja | 2009 | 2010 | 2011 | opis pokazatelja |
|--|------------------|------|------|------|--|
| Intenzitet ulaganja u osnovna sredstva | Individulani | 42,1 | 36,9 | 43,9 | Učešće materijalnih ulaganja u ukupnoj poslovnoj aktivni, po pravilu opredeljen delatnošću. Upućuje na stepen dugoročno vezane imovine koja traži sopstveno ili dugoročno finansiranje |
| | Prosek oblasti | 40,7 | 38,8 | 37,4 | |
| | Prosek sektora | 42,2 | 40,3 | 41,5 | |
| | Prosek privrede | 45,3 | 44,1 | 48,4 | |
| Intenzitet finansijskih ulaganja | Individulani | 0,2 | 0,2 | 1,9 | Učešće finansijskih plasmana u ukupnoj aktivni, dugoročno vezana imovina sa mogućnošću relativno lakog mobilizovanja |
| | Prosek oblasti | 9,5 | 9,1 | 10,1 | |
| | Prosek sektora | 7,1 | 6,2 | 6,5 | |
| | Prosek privrede | 12,4 | 11,2 | 10,5 | |

Pokazatelji strukture kapitala

| Naziv pokazatelja | nivo pokazatelja | 2009 | 2010 | 2011 | opis pokazatelja |
|---------------------------|------------------|------|------|------|---|
| Racio sopstvenog kapitala | Individulani | 67,6 | 60,2 | 73,9 | Pokazuje učešće sopstvenog u ukupnom kapitalu, čija visina je diktirana potrebom sopstvenog finansiranja stalnih sredstava i efektom finansijskog leveridža |
| | Prosek oblasti | 40,5 | 39,8 | 39,7 | |
| | Prosek sektora | 29,5 | 26,1 | 24,3 | |
| | Prosek privrede | 38,7 | 35,3 | 39,8 | |
| Stepen ukupne zaduženosti | Individulani | 2,09 | 1,51 | 2,83 | Pokazuje sa koliko dinara sopstvenog kapitala je pokriven svaki dinar pozajmljenog kapitala, što je naročito značajno u slučaju niske profitabilnosti i povećanog rizika u poslovanju |
| | Prosek oblasti | 0,68 | 0,66 | 0,66 | |
| | Prosek sektora | 0,42 | 0,35 | 0,32 | |
| | Prosek privrede | 0,63 | 0,55 | 0,66 | |

Pokazatelji likvidnosti

| Naziv pokazatelja | nivo pokazatelja | 2009 | 2010 | 2011 | opis pokazatelja |
|--------------------------------|------------------|---------|---------|---------|---|
| Cash flow (u hiljadama dinara) | Individualni | 273.515 | 172.944 | 181.383 | Pokazuje oslobođena sredstva upotrebljiva za refinansiranje, dodatno investiranje i razduženje. Ulaganje preko Cash flow – a dopustiva su u slučaju preterane likvidnosti |

Pokazatelji poslovne aktivnosti

| Naziv pokazatelja | nivo pokazatelja | 2009 | 2010 | 2011 | opis pokazatelja |
|--|-------------------------|-------------|-------------|-------------|---|
| Koeficijent obrta ukupne imovine | Individulani | 0,67 | 0,64 | 0,89 | Broj obrta ukupne imovine u toku godine, a recipročna vrednost ovog pokazatelja pokazuje trajanje jednog obrta. Usporavanje obrta indicira finansijske teškoće, obrnuto značenje ima povećanje broja obrta |
| | Prosek oblasti | 0,84 | 0,86 | 0,90 | |
| | Prosek sektora | 0,74 | 0,80 | 0,82 | |
| | Prosek privrede | 0,70 | 0,74 | 0,72 | |
| Koeficijent obrta potraživanja od kupaca | Individulani | 3,29 | 2,86 | 3,02 | Ukazuje na brzinu naplate potraživanja |
| | Prosek oblasti | 4,01 | 4,12 | 4,32 | |
| | Prosek sektora | 3,68 | 3,88 | 3,96 | |
| | Prosek privrede | 4,28 | 4,51 | 4,64 | |
| Koeficijent obrta obaveza prema dobavljačima | Individulani | 15,63 | 8,04 | 7,27 | Ukazuje na brzinu izmirivanja obaveza prema dobavljačima, a pri pokrivenosti zaliha neto obrtnim kapitalom treba da odgovara brzini naplate potraživanja. Asinhronizacija ova dva pokazatelja ukazuje na otežanu ili preteranu likvidnost |
| | Prosek oblasti | 4,84 | 4,97 | 4,97 | |
| | Prosek sektora | 3,79 | 4,31 | 4,26 | |
| | Prosek privrede | 4,03 | 4,33 | 4,43 | |

Pokazatelji profitabilnosti

| Naziv pokazatelja | nivo pokazatelja | 2009 | 2010 | 2011 | opis pokazatelja |
|---|-------------------------|-------------|-------------|-------------|--|
| Stopa prinosa na sopstveni kapital (posle oporezivanja) | Individulani | 8,5 | 2,5 | 2,7 | Pokazuje stopu ukamaćenja prosečnog sopstvenog kapitala posle oporezivanja. Upoređuje se sa projektovanom i prosečnom stopom oblasti, sektora ili privrede |
| | Prosek oblasti | 1,3 | 3,2 | 8,3 | |
| | Prosek sektora | -6,8 | -5,3 | -7,3 | |
| | Prosek privrede | -2,9 | -2,6 | 2,2 | |
| Profitna marža | Individulani | 8,3 | 2,5 | 2,4 | Pokazuje stopu prinosa jedinica prihoda. Ukoliko je koeficijent obrta imovine niži ova stopa treba da bude viša. Upućuje na razloge promene stope prinosa na sopstveni kapital i ukupna sredstva |
| | Prosek oblasti | 0,9 | 1,7 | 4,0 | |
| | Prosek sektora | -2,4 | -1,5 | -1,8 | |
| | Prosek privrede | -1,3 | -1,0 | 1,5 | |

Izvor: Izveštaj o bonitetu za javne nabavke BON – JN Vetzavod a.d. Subotica, Agencija za privredne registre, Registar finansijskih izveštaja i podataka o bonitetu pravnih lica i preduzetnika, od 10.07.2012.

10.3 Informacije o svim ograničenjima korišćenja kapitalnih sredstava koja su značajno uticala, ili bi mogla značajno da utiču, direktno ili indirektno, na poslovanje izdavaoca.

Ograničenja korišćenja kapitalnih sredstava vezana su za postojeći nivo zaduženosti Izdavaoca i politiku kreditiranja u poslovnim bankama, a u vezi sa izgradnjom tri fabrike za proizvodnju vakcina koje su u planu, sredstva se obezbeđuju javnom ponudom za upis i uplatu akcija IX emisije u iznosu od 820.000.000,00 dinara

11. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ, PATENTI I LICENCE

U postojećoj organizacionoj strukturi Izdavaoca ne postoji posebno odeljenje za istraživanje i razvoj, već su te aktivnosti vezane za svaki organizacioni deo koliko je to potrebno.

Praniranim ulaskom na tržište veterinarskih vakcina izgradnjom fabrika za proizvodnju bakterijskih, virusnih i inaktivisanih vakcina, nameće se potreba da se formira posebno odeljenje za istraživanje i razvoj koje bi se bavilo:

- Istraživanjem i analizom tržišta
- Uvođenjem novih i poboljšavanjem postojećih tehnologija i kvaliteta postojećeg programa (biotehnologija)
- Praćenjem novih medicinskih, tehnoloških i regulatornih aktuelnosti
- Izolacijom Master seed – ova (matičnih sojeva bakterija i virusa)
- Umnožavanjem i održavanjem Master seed – ova
- Razvojem tehnologija novih bakterijskih i virusnih vakcina
- Transferom tehnologija
- Razvojem analitike
- Pripremom, organizacijom o monitoringom za klinička ispitivanja
- Inicijacijom i razvojem saradnje sa kontrolno istraživačkim laboratorijama i institutima
- Pripremom, organizacijom i izvođenjem predkliničkih ispitivanja

12. TRENDОВI

Od završetka poslednje finansijske godine do datuma završetka Jedinog prospekta, nije bilo promena u trendovima koji prate osnovnu delatnost Izdavaoca. Na tržištu na kome se plasiraju proizvodi hrane za životinje, kao i farmaceutski proizvod i proizvodi za dezinfekciju, dezinsekciju i deratizaciju, prisutan je kontinuirani rast, a posebno na tržištu veterinarskih vakcina, gde je tražnja za vakcinama znatno veća od postojeće proizvodnje.

Kako bi se zadovoljila postojeća tražnja za proizvodima, rastući je trend i proizvodnje i prodaje, a opadajući trend kada su zalihe u pitanju, a što se troškova proizvodnje tiče primećuje se njihov kontinuirani rast, koji je praćen i rastom prodajnih cena.

Razvoj Izdavaoca u tekućoj godini i kratkoročnom budućem periodu najviše se odnosi na izgradnju pogona za proizvodnju veterinarskih vakcina.

Tržište veterinarskih vakcina je u konstantnom rastu, najviše zahvaljujući novim tehnološkim dostignućima u razvoju vakcina, kontinuiranom razvoju rezistencije na lekove i pojavom novih bolesti kod životinja.

Svetska zdravstvena organizacija predviđa da će do 2015. godine rast tržišta biti za 5,8% i da će globalno tržište dostići veličinu od 5,6 milijardi \$.

Globalno tržište veterinarskih vakcina je posedeljeno na tržište vakcina za farmske životinje (goveda, svinje, ovce, živina), ribe i pčele – čine 59% ukupnog tržišta i na tržište vakcina za ljubimce pse, mačke i konje – čine 41% ukupnog tržišta.

Predviđa se rast tržišta vakcina za svinje od 1 milijardu \$ koliko je bilo 2010. godine, do 1,32 milijarde \$ u 2015. godini.

Vakcine za pse predstavljaju najbrži rastući segment sa stopom rasta od 5,81%. Na

globalnom nivou, poslednjih godina se uočava trend akvizicija na tržištu proizvođača vakcina.

Izgradnjom fabrika za proizvodnju vakcina po najsavremenijim standardima, Izdavalac će biti u mogućnosti da poveća industrijski proizvodnju postojećih vakcina u svom proizvodnom asortimanu, a takođe i da proširi tu paletu na još nekoliko novih vakcina

13. PREDVIĐANJA ILI PROCENE DOBITI

Izdavalac se ne bavi niti predviđanjem niti procenom dobiti

14. UPRAVLJANJE DRUŠTVOM

14.1 Lica koja upravljaju Društvom

Do dana održavanja redovne skupštine 29.06.2012. godine, članovi Upravnog odbora su bili:

- Zorica Popović (Elixir Group d.o.o. Šabac) – predsednik, JMBG: 1603971777028
- Vlada Todorović (Elixir Group d.o.o. Šabac) – član, JMBG: 0206960830021
- Vesna Unginović (Vetzavod a.d. Subotica) – član, JMBG: 1802966825025
- Goran Blagojević (Pediment d.o.o. Beograd) – član, JMBG: 0306958782812
- Rudolf Šarnjai (stečajni upravnik) – član, JMBG: 2606966820015
- Atila Vojter (Vetzavod a.d. Subotica) – član, JMBG: 2302972820044
- Stevan Stevanović (Vetzavod a.d. Subotica) – član, JMBG: 2512966721616

Do dana održavanja redovne skupštine akcionara 29.06.2012. godine, članovi Nadzornog odbora su bili:

- Samir Krak (Elixir Group d.o.o. Šabac) – predsednik, JMBG: 2107970102082
- Jelena Mitrović (Victoria Group a.d. Beograd) – član, JMBG: 1010968305505
- Milan Pantelić (Vetzavod a.d. Subotica) – član, JMBG: 0506954762042

Mandat članova Upravnog i Nadzornog odbora je bio od prethodne do poslednje skupštine akcionara i svi članovi su razrešeni dužnosti dana 29.06.2012. godine kada je doneta Odluka o imenovanju Odbora direktora i Generalnog direktora.

Mandatni period Odbora direktora je 4 godine, a članovi Odbora direktora su:

- Zoran Mitrović (Victoria Group a.d. Beograd) – predsednik, JMBG: 1607967710429
- Olivera Ilinčić (Olints Consulting Beograd) – član, JMBG: 1403966295024
- Nataša Pavićević Bajić (Vetzavod a.d. Subotica) – član, JMBG: 11039728455024

Nataša Pavićević Bajić je bila generalni direktor i član Odbora direktora zaključno sa 31.07.2012. godine, a od 01.08.2012. godine, generalni direktor je Vranje Stantić. Kooptacijom su izvršene izmene i u pogledu članstva u Odboru direktora.

Nataša Pavićević Bajić i Vranje Stantić u su u poslednjih 5 godina bili zaposleni u Vetzavod a.d. Subotica, na poziciji generalnog direktora i na poziciji višeg rukovodioca sektora logistike.

Zoran Mitrović je trenutno zaposlen sa $\frac{3}{4}$ radnog vremena u Victoria Group a.d. Beograd, a sa $\frac{1}{4}$ radnog vremena u Luss Investment d.o.o. Beograd.

U organima je upravljanja sledećih društava:

- Victoria Group a.d. Beograd – generalni i izvršni direktor
- Sojaprotein a.d. Bečej – predsednik Nadzornog odbora
- Victori Oil a.d. Šid – zastupnik bez ograničenja
- Vetzavod a.d. Subotica – predsednik Odbora direktora
- Luss Investment d.o.o. Beograd – savetnik generalnog direktora

U periodu poslednjih 5 godina, Zoran Mitrović je bio na sledećim upravljačkim pozicijama:

- Victoria Group a.d. Beograd – savetnik generalnog direktora
- Sojaprotein a.d. Bečej – predsednik Nadzornog odbora
- Riboteks a.d. Ljubovija – predsednik Upravnog odbora (dok je Riboteks bio a.d. a uključujući i period do juna 2012. godine kada je Riboteks postao d.o.o.)
- Luss Investments d.o.o. Beograd – generalni direktor

Olivera Ilinčić je trenutno zaposlena u Olints consulting Beograd d.o.o. Beograd.

U organima je upravljanja sledećih društava:

- Olints consulting d.o.o. Beograd - generalni direktor
- Sojaprotein a.d. Bečej – član Nadzornog odbora

U periodu poslednjih 5 godina, Olivera Ilinčić je bila generalni direktor Futura Plus d.o.o. Beograd.

Viši rukovodioci su svi sa poslovnim adresama u Vetzavodu a.d. Subotica:

- Mikloš Lošonc – rukovodilac pogona zaštite bilja i pogona za proizvodnju proizvoda za dezinfekciju, dezinfekciju i deratizaciju, diplomirani inženjer tehnologije – hemijsko inženjerstvo
- Ina Budinčević – rukovodilac pogona biologije, doktor medicinskih nauka i specijalista farmacije
- Dragan Vojinović – rukovodilac sektora prodaje hrane za životinje, menadžer prodaje
- Atila Vojter – rukovodilac pogona stočne hrane, magistar poljoprivrednih nauka
- Vesna Unginović – rukovodilac sektora ekonomsko – finansijskih i opštih poslova, diplomirani ekonomista
- Steva Stevanović – rukovodilac sektora marketinga i prodaje, diplomirani veterinar
- Olivera Veličković – rukovodilac sektora obezbeđenja kvaliteta za standardizaciju, diplomirani hemičar
- Jadranka Ignjatović – rukovodilac sektora kontrole kvaliteta, diplomirani veterinar
- Suzana Jovanović – rukovodilac sektora obezbeđenja kvaliteta farmaceutskih i bioloških proizvoda, diplomirani inženjer tehnologije – farmaceutsko inženjerstvo
- Saša Dimitrić – rukovodilac pogona farmacije

Niko od navedenih lica u tački 14.1 nije rodbinski povezan i niko nije imao nikakve optužbe ili sankcije od strane pravosudnih organa.

Svi navedeni viši rukovodioci u poslednjih 5 godina su bili zaposleni u Vetzavodu a.d. Subotica, nisu bili članovi upravnih, rukovodećih ili nadzornih organa u drugim privrednim subjektima, niti su imali presude za krivična dela protiv privrede.

Takođe, nisu bili povezani sa bilo kakvim postupcima stečaja i likvidacije i nisu imali nikakve službene optužbe ili sankcije od strane pravosudnih ili regulatornih organa.

Ni jednom licu od viših rukovodilca nije zabranjen rad u strukovnim telima niti u pravosudnim i regulatornim telima.

Vesna Unginović je do 29.06.2012. godine bila član Upravnog odbora Izdavaoca.

14.2 Sukob interesa

Ne postoji sukob interesa između lica koja su članovi odbora direktora i lica koji su viši rukovodioci, a po pitanju ličnih interesa i njihovih obaveza i dužnosti prema Izdavaocu

15. NAKNADE I POGODNOSTI

Primanja članova UO za poslednju finansijsku godinu (2011. godina, bruto iznos)

| Članovi Upravnog odbora | Iznos |
|-------------------------|-------------------|
| Zorica Popović | 361.445,14 dinara |
| Goran Blagojević | 361.445,14 dinara |
| Rudolf Šarnjai | 361.445,14 dinara |
| Vladimir Todorović | 361.445,14 dinara |
| Nataša Pavićević Bajić | 361.445,14 dinara |
| Vesna Unginović | 361.445,14 dinara |
| Stevan Stevanović | 361.445,14 dinara |
| Vojter Atila | 361.445,14 dinara |

Članovi Nadzornog odbora nisu primali naknadu. Članovi Odbora direktora ne primaju naknadu za svoje angažovanje.

Viši rukovodioci primaju zaradu u skladu sa svojim Ugovorima o radu.

U skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom broj 19. izvršena su rezervisanja za otpremnine pri odlasku u penziju za sve zaposlene.

Prema obračunu aktuara, ukupna rezervisanja za 2011. godinu iznose 9.379.519,36 dinara

16. PRAKSA UPRAVE

16.1 Mandat organa upravljanja i ugovori o delu

Mandat obavljanja funkcije za lica koji su bili članovi upravnog i nadzornog odbora je trajao od redovne skupštine održane u 2011. godini, do 29.06.2012. godine, kada se održala redovna ovogodišnja skupština na kojoj je konstituisan odbor direktora kao organ upravljanja.

Odbor direktora čine tri direktora, od kojih je jedan izvršni, a dva su neizvršna i nezavisna od Društva (član 63. Statuta).

Direktore imenuje Skupština, na predlog akcionara koji ima najmanje 5% akcija od ukupnog broja akcija.

Mandat Odbora direktora je 4 godine, s tim da po isteku mandata direktori mogu da budu ponovo imenovani (član 64. Statuta).

U pogledu kooptacije članova Odbora direktora, neposredno će se primenjivati odredbe člana 386. Zakona o privrednim društvima (član 65. Statuta).

Ne postoje ugovori o delu između članova odbora direktora i izdavaoca, a nisu postojali ni ugovori o delu između članova upravnih, rukovodećih i nadzornih organa s jedne strane i izdavaoca sa druge strane, a u prethodnom periodu

16.2 Informacije o Komisiji za reviziju i Komisiji za naknade

Komisija za reviziju je konstituisana na redovnoj skupštini akcionara 29.06.2012. godine.

Formirana je radi pripremanja, predlaganja i proveravanja sprovođenja računovodstvenih politika i politika upravljanja rizicima, kao i radi vršenja nadzora nad radom unutrašnjeg nadzora u društvu.

Komisija za reviziju sprovodi postupak izbora revizora društva i predlaže kandidata za revizora, sa mišljenjem o njegovoj stručnosti i nezavisnosti u odnosu na društvo.

Takođe, Komisija za reviziju vrši nadzor nad postupkom revizije, uključujući i određivanje ključnih pitanja koja treba da budu predmet revizije i proveru nezavisnosti i

objektivnosti revizora.

Naknade za članove Komisije za reviziju nisu ustanovljene.

Mandat članova Komisije za reviziju je 4 godine, a čine je:

- Jasna Macura, JMBG: 2105962719019
- Jasmina Vukosavljević, JMBG: 1602975787838
- Vesna Unginović, JMBG: 1802966825025

16.3 Izjava izdavaoca o usklađenosti sa standardima korporativnog upravljanja.

Na sednici Upravnog odbora od 23.04.2008. godine, usvojen je Kodeks korporativnog upravljanja koji je definisao principe rada organa koji upravljaju Društvom, odnose sa akcionarima, sa postojećim i potencijalnim investitorima, poslovnim partnerima, eksternom revizijom i ostalim subjektima na slobodnom tržištu.

Na redovnoj skupštini akcionara održanoj 29.06.2012. godine usvojen je novi Kodeks korporativnog upravljanja i ponašanja kojim je prethodni kodeks stavljen van snage. Ovim Kodeksom se objedinjuju profesionalni standardi i pravila ponašanja u Društvu, sa načelima ponašanja zaposlenih koja su u saglasnosti sa moralnim, etičkim i profesionalnim normama i opšte prihvaćenim civilizacijskim vrednostima.

Svrha Kodeksa je da uputi zaposlene kako svoje ponašanje treba da prilagode radnom okruženju i korporativnoj kulturi kao i da im pruži opšte smernice za rešavanje problema sa kojima se susreću u radnoj sredini.

17. ZAPOSLENI

17.1 Broj i struktura zaposlenih na kraju perioda 2009-2011. godine

Kretanje broja zaposlenih po kvalifikacijama u 2009. godini

| | NKV | PKV | KV | SSS | VŠS | VSS | SPEC | MR | DR | Uk |
|--------------|-----|-----|-------|--------|--------|--------|------|-----|----|--------|
| 31.12.2008. | 65 | 10 | 59 | 119 | 18 | 42 | 2 | 3 | 1 | 319 |
| 31.12.2009. | 65 | 7 | 58 | 130 | 19 | 49 | 1 | 3 | 0 | 332 |
| Razlika | 0 | -3 | -1 | +11 | +1 | +7 | -1 | 0 | -1 | +13 |
| Index (2/1)% | 100 | 70 | 98,31 | 109,24 | 105,55 | 116,67 | 50 | 100 | 0 | 104,07 |

Kvalifikaciona struktura zaposlenih po osnovnim vrstama delatnosti u 2009. godini

| | NKV | PKV | KV | SSS | VŠS | VSS | SPEC | MR | DR | Uk |
|---|-----|-----|----|-----|-----|-----|------|----|----|-----|
| Pogon biologije | 10 | 1 | 4 | 6 | 1 | 2 | 1 | 1 | 0 | 26 |
| Pogon farmacije | 3 | 0 | 5 | 16 | 1 | 2 | 0 | 1 | 0 | 28 |
| Pogon logistike | 20 | 3 | 22 | 24 | 5 | 3 | 0 | 0 | 0 | 77 |
| Pogon stočne hrane | 20 | 0 | 14 | 33 | 0 | 6 | 0 | 1 | 0 | 74 |
| Pogon otrova | 6 | 0 | 2 | 3 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 13 |
| Sektor ekonomsko - finansijskih poslova | 2 | 1 | 1 | 11 | 4 | 7 | 0 | 0 | 0 | 26 |
| Sektor kvaliteta | 1 | 1 | 0 | 8 | 0 | 8 | 0 | 0 | 0 | 18 |
| Sektor prodaje i marketinga | 3 | 1 | 10 | 29 | 7 | 20 | 0 | 0 | 0 | 70 |
| Ukupno | 65 | 7 | 58 | 130 | 19 | 49 | 1 | 3 | 0 | 332 |

Kretanje broja zaposlenih po kvalifikacijama u 2010. godini

| | NKV | PKV | KV | SSS | VŠS | VSS | SPEC | MR | DR | Uk |
|--|-----|-----|----|-----|-----|-----|------|----|----|----|
|--|-----|-----|----|-----|-----|-----|------|----|----|----|

| | | | | | | | | | | |
|--------------|--------|-----|--------|-------|--------|--------|-----|-----|---|--------|
| 31.12.2009. | 65 | 7 | 58 | 130 | 19 | 49 | 1 | 3 | 0 | 332 |
| 31.12.2010. | 67 | 7 | 59 | 120 | 22 | 55 | 1 | 3 | 1 | 335 |
| Razlika | +2 | 0 | +1 | -10 | +3 | +6 | 0 | 0 | 1 | +3 |
| Index (2/1)% | 103,08 | 100 | 101,72 | 92,31 | 115,79 | 112,24 | 100 | 100 | 0 | 100,90 |

Kvalifikaciona struktura zaposlenih po osnovnim vrstama delatnosti u 2010. godini

| | NKV | PKV | KV | SSS | VŠS | VSS | SPEC | MR | DR | Uk |
|---|-----|-----|----|-----|-----|-----|------|----|----|-----|
| Pogon biologije | 9 | 1 | 4 | 6 | 0 | 2 | 1 | 1 | 1 | 25 |
| Pogon farmacije | 3 | 0 | 5 | 15 | 1 | 3 | 0 | 1 | 0 | 28 |
| Pogon logistike | 19 | 3 | 20 | 23 | 5 | 3 | 0 | 0 | 0 | 73 |
| Pogon stočne hrane | 24 | 0 | 16 | 25 | 2 | 5 | 0 | 1 | 0 | 73 |
| Pogon otrova | 6 | 0 | 2 | 2 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 13 |
| Sektor ekonomsko - finansijskih poslova | 2 | 1 | 1 | 9 | 3 | 9 | 0 | 0 | 0 | 25 |
| Sektor kvaliteta | 1 | 1 | 0 | 8 | 0 | 10 | 0 | 0 | 0 | 20 |
| Sektor prodaje i marketinga | 3 | 1 | 11 | 32 | 9 | 22 | 0 | 0 | 0 | 78 |
| Ukupno | 67 | 7 | 59 | 120 | 22 | 55 | 1 | 3 | 1 | 335 |

Kretanje broja zaposlenih po kvalifikacijama u 2011. godini

| | NKV | PKV | KV | SSS | VŠS | VSS | SPEC | MR | DR | Uk |
|--------------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|------|--------|-----|-------|
| 31.12.2010. | 67 | 7 | 59 | 120 | 22 | 55 | 1 | 3 | 1 | 335 |
| 31.12.2011. | 62 | 9 | 61 | 113 | 19 | 51 | 2 | 4 | 1 | 322 |
| Razlika | -5 | +2 | +2 | -7 | -3 | -4 | +1 | +1 | 0 | -13 |
| Index (2/1)% | 92,54 | 128,57 | 103,39 | 94,17 | 86,36 | 92,73 | 200 | 133,33 | 100 | 96,12 |

Kvalifikaciona struktura zaposlenih po osnovnim vrstama delatnosti u 2011. godini

| | NKV | PKV | KV | SSS | VŠS | VSS | SPEC | MR | DR | Uk |
|---|-----|-----|----|-----|-----|-----|------|----|----|-----|
| Pogon biologije | 6 | 2 | 3 | 5 | 0 | 2 | 1 | 1 | 1 | 21 |
| Pogon farmacije | 3 | 0 | 6 | 16 | 1 | 2 | 0 | 1 | 0 | 29 |
| Pogon logistike | 18 | 3 | 19 | 25 | 3 | 4 | 0 | 0 | 0 | 72 |
| Pogon stočne hrane | 26 | 1 | 18 | 22 | 2 | 3 | 0 | 2 | 0 | 74 |
| Pogon otrova | 5 | 0 | 3 | 1 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 12 |
| Sektor ekonomsko - finansijskih poslova | 1 | 1 | 2 | 8 | 4 | 7 | 0 | 0 | 0 | 23 |
| Sektor kvaliteta | 1 | 1 | 0 | 6 | 0 | 11 | 1 | 0 | 0 | 19 |
| Sektor prodaje i marketinga | 3 | 1 | 10 | 30 | 7 | 21 | 0 | 0 | 0 | 72 |
| Ukupno | 62 | 9 | 61 | 113 | 19 | 51 | 2 | 4 | 1 | 322 |

Broj zaposlenih po lokacijama u 2011. godini

| Predstavništva | Lokacija | Broj zaposlenih |
|----------------------------|--------------|-----------------|
| Ogranak PC Beograd | Beograd | 21 |
| Ogranak - maloprodaja | Senta | 1 |
| Ogranak - diskontni centar | Srpska Crnja | 7 |

| | | |
|-----------------------|---------------|-----|
| Ogranak Bačka Palanka | Bačka Palanka | 5 |
| Ogranak - veleprodaja | Požarevac | 6 |
| Centrala | Subotica | 282 |

17.2 Informacije o vlasništvu nad akcijama izdavaoca članova uprave

Zoran Mitrović, predsednik Odbora direktora, poseduje 43.245 akcija, što je 1,91% učešća u ukupnom broju akcija Izdavaoca.

Ostala lica iz tačka 14.1 ne poseduju akcije izdavaoca.

Ne postoje posebni aranžmani u vezi sa mogućnošću sticanja akcija Izdavaoca od strane zaposlenih

18. VEĆINSKI AKCIONARI

Prema podacima Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, na dan koji prethodi danu podnošenja Zahteva za odobrenje objavljivanja prospekta (21.08.2012. godine), struktura akcionara je sledeća:

1. Sojaprotein a.d. Bečej – MB: 08114072, broj akcija 1.337.501, 59,18%
2. Privredna banka Zagreb d.d. Zagreb – MB: 572K6019102, broj akcija 110.876, 4,91%
3. BDD Sinteza Invest Group a.d. Beograd – MB: 17456164, broj akcija 68.496, 3,03%
4. Mitrović Zoran – JMBG: 1607967710429, broj akcija 43.245, 1,91%
5. Akcionarski fond a.d. Beograd – MB: 20661283, broj akcija 36.711, 1,62%
6. Vojvođanska/kastodi klijenti – MB: 00001KKB907, broj akcija 24.821, 1,10%
7. DDOR Novi Sad a.d.o – MB: 08194815, broj akcija 22.064, 0,98%
8. Raiffeisen Bank International – MB: 572K6004001, broj akcija 19.506, 0,86%
9. MBA Miljković d.o.o. – MB: 09134719, broj akcija 16.340, 0,72%
10. Agroglobe d.o.o. – MB: 08827893, broj akcija 12.331, 0,54%

Imajući u vidu član 57. Zakona o tržištu kapitala i obavezi obaveštavanja Komisije za hartije od vrednosti, izdavaoca i regulisanog tržišta o dostizanju ili smanjenju učešća od 5%,10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 50% i 75% u ukupnom kapitalu izdavaoca, izuzev većinskog akcionara Sojaprotein a.d. Bečej, ni jedno drugo pravno ili fizičko lice nije prelazilo pomenute pragove, a većinski akcionar je obavezu obaveštavanja po pomenutom osnovu uredno izvršavao.

Svaka akcija izdavaoca daje ista prava glasa, tj. jedna akcija daje pravo na jedan glas.

Kontrolni položaj u Izdavaocu ima Sojaprotein a.d. Bečej koja poseduje 1.337.501 akciju, što je 59,18% u odnosu na ukupan broj akcija (MB: 08114072).

Vlasništvo je sticano kupovinom akcija na Beogradskoj berzi (najveći obim prometa je bio 2005. godine i jedan deo 2009. godine), sticanjem akcija upućivanjem ponuda za preuzimanje akcija (2005. godine i 2009. godine), kao i upisom i uplatom akcija u postupcima dokapitalizacije (2007. godine i 2009. godine).

Ne postoje sporazumi čije bi sprovođenje moglo da rezultira promenom kontrolnog položaja većinskog akcionara u Izdavaocu

19. TRANSAKCIJE POVEZANIH LICA

Potraživanja i obaveze, prihodi i rashodi po osnovu transakcija sa povezanim licima u prethodnom periodu:

Sredstva (u hiljadama dinara)

| Zalihe nabavljene od povezanih pravnih lica | 2009. | 2010. | 2011. |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Sojaprotein a.d. Bečej | - | 20.270 | 18.070 |
| Victoria Group a.d. Beograd | - | 6.215 | - |
| Victoria oil a.d. Šid | - | 23.768 | 2.023 |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | - | 177.493 | - |
| Potraživanja od kupaca | | | |
| Sojaprotein a.d. Bečej | 93 | 313 | - |
| Victoria oil a.d. Šid | - | - | - |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | - | 3 | - |
| Activex d.o.o. Subotica | 4.790 | 3.726 | 2.761 |
| Fertil d.o.o. Bačka Palanka | - | 32 | - |
| SP Laboratorija a.d. Bečej | - | - | 7 |
| Luka Bačka Palanka a.d. Bačka Palanka | - | 217 | 1 |
| Vetzavod d.o.o. Skoplje | - | - | - |
| Potraživanja za kamatu | | | |
| Victoria Group a.d. Beograd | - | 30.064 | 7.043 |
| Zajmovi dati povezanim licima | | | |
| Victoria Group a.d. Beograd | 260.000 | 277.500 | - |
| Ukupno | 265.149 | 539.601 | 29.905 |

Obaveze (u hiljadama dinara)

| Kratkororočne finansijske obaveze | 2009. | 2010. | 2011. |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Victoria Group a.d. Beograd | - | 15.196 | - |
| Obaveze prema dobavljačima | | | |
| Victoria Group a.d. Beograd | 148.540 | 94 | 21.015 |
| Sojaprotein a.d. Bečej | 44.880 | 83.051 | 164.194 |
| Victoria Oil a.d. Šid | - | 152.885 | 102.973 |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | - | 263.197 | - |
| SP Laboratorija | - | 1.569 | - |
| Ukupno | 193.420 | 515.992 | 288.182 |
| Sredstva neto | 71.729 | 23.609 | 258.277 |

Prihodi (u hiljadama dinara)

| Prihodi od prodaje | 2009. | 2010. | 2011. |
|---|--------|--------|--------|
| Sojaprotein a.d. Bečej | 7.982 | 1.556 | 4.991 |
| Victoria Oil a.d. Šid | - | 384 | 901 |
| Victoria Zorka mineralna đubriva d.o.o. Šabac | - | - | 535 |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | - | 73.146 | 40.462 |
| Activex d.o.o. Subotica | 9.343 | 5.070 | 4.379 |
| Fertil d.o.o. Bačka Palanka | - | 63 | 111 |
| Luka Bačka Palanka a.d. Bačka Palanka | - | 103 | 125 |
| SP Laboratorija a.d. Bečej | - | 93 | 129 |
| Victoria Group a.d. Beograd | 84.167 | 32 | - |
| Riboteks d.o.o. Ljubovija | - | - | 757 |

| | | | |
|-----------------------------------|---------|---------|--------|
| Finansijski prihodi | | | |
| Victoria Group a.d. Beograd | - | 30.064 | 7.043 |
| Ostali prihodi | | | |
| Sojaprotein a.d. Bečej | - | 942 | - |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | - | - | - |
| Ukupni prihodi | 101.492 | 111.453 | 59.433 |

Rashodi (u hiljadama dinara)

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Nabavna vrednost prodane robe | 2009. | 2010. | 2011. |
| Sojaprotein a.d. Bečej | 21.419 | 115.728 | 168.219 |
| Victoria Group a.d. Beograd | - | 790 | - |
| Victoria Oil a.d. Šid | - | 36.851 | 12.849 |
| Troškovi materijala za izradu | | | |
| Sojaprotein a.d. Bečej | 84.200 | 88.051 | 105.491 |
| Victoria Group a.d. Beograd | 263.988 | 23.978 | - |
| Victoria Oil a.d. Šid | - | 84.300 | 129.467 |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | - | 149.286 | 73.981 |
| Troškovi proizvodnih i ostalih usluga | | | |
| Sojaprotein a.d. Bečej | 114.079 | 2.484 | 2.641 |
| Victoria Group a.d. Beograd | - | 240 | 20.867 |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | - | - | 498 |
| SP Laboratorija a.d. Bečej | - | - | 1.731 |
| Finansijski rashodi | | | |
| Sojaprotein a.d. Bečej | - | - | 263 |
| Ukupni rashodi | 483.686 | 501.708 | 516.007 |
| Rashodi, neto | 382.194 | 390.255 | 456.574 |

20. FINANSIJSKI PODACI O IMOVINI, OBAVEZAMA, FINANSIJSKOM POLOŽAJU, DOBICIMA I GUBICIMA

20.1 Finansijski izveštaj (pojedinačni) za 2009. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i direktoru Veterinarskog zavoda "Subotica" a.d., Subotica

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Veterinarskog zavoda „Subotica“ a.d., Subotica (u daljem tekstu „Preduzeće“) koji obuhvataju bilans stana na dan 31. decembra 2009. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i postupaka u finansijskim izveštajima.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Preduzeća je odgovorno za sastavljanje i fer prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zakonima na teritoriji u računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik Republike Srbije“, br. 46/2004 i 11/2009). Odgovornost rukovodstva obuhvata: uspostavljanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne interne iskaze, nastale usled kриминаlne radnje ili grešaka, slabih i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, i korišćenje računovodstvenih procedura koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo principa profesionalne etike i da reviziju izvedemo u interesima naših klijenata kojim se omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje izvršenje postupaka da bi se pribavili revizijski dokazi o iznosima i obeležavanjima podataka iznetim u finansijskim izveštajima. Održani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući u procesu rizika postavljanje materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kриминаlne radnje ili grešaka. U toku procesa ovakvih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izveštaja radi utvrđivanja revizijskih postupaka primerenih u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravilnog ličnosti Revizija, takođe uključuje ocenju primernosti primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i opštu uopšte prezentaciju finansijskih izveštaja.

Ostajemo da su revizijski dokazi koji smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obeležuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

(nastavlja se)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и директору Ветеринарске завода "Суботина" а.д., Суботина

Извод из извештаја

По овим мишљењу, финансијски извештаји представљају истинито и одређено, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај Предузећа на дан 31. децембра 2009. године, као и резултате његовог пословања, и токове годишње за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственом применом стандарата у Републици Србији.

Скренуће пажње

Не изражавајући резерве у односу на дава мишљења, скренуће пажњу на следеће чињенице:

- Као што је обележено у напоменама 16. и 24. уз финансијске извештаје, на секретностима Предузећа, садашње вредности у износу од 512.575 хиљада динара, укључене су минималне и то на основу:
 - Уговора о издавању банкарске гаранције број III 1931/07, закљученог са „Агро Агро-Агро-Банк“ а.д. Београд, којим се обезбеђује уредна оплата дугорочниг девалитас кредита пловениас од стране „Агро Агро-Агро-Банк“ Амстердам;
 - Уговора о дугорочном инвестиционем кредиту за изградњу построја са „Комерцијалном банком“ а.д. Београд од 29. августа 2008. године и
 - Уговора о дугорочном динарском кредиту са „Комерцијалном банком“ а.д. Београд – филијала Суботина.
- Као што је обележено у напомени 28. уз финансијске извештаје, потенцијалне обавезе по основу депозита јемстава и гаранција на дан 31. децембра 2009. године износе 3.896.533 хиљаде динара (31. децембра 2008. године – 275.169 хиљада динара). Ова јемства и гаранције дата су домаћим банкама, а односе се на дужнике - повезана правна лица.

Београд, 24. март 2010. године.



ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д. СУБОТИЦА

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године
(У хиљадама динара)

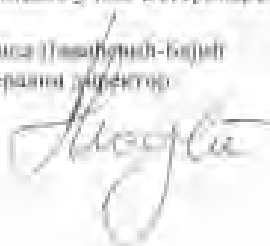
| | <u>Позовенис</u> | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|------------------|--------------------|--------------------|
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 4 | 2,335,434 | 1,903,231 |
| Приходи од фестивална учешћа и рођо | 6 | 31,027 | 1,351 |
| Повишање(смањење) вредности залиха уочава | | 7,094 | (14,464) |
| Остали пословни приходи | | 1,647 | 734 |
| | | <u>2,375,202</u> | <u>1,891,152</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Набавна вредност продате роба | | (834,248) | (366,707) |
| Трошкови материјала | 7 | (1,100,452) | (954,437) |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали остали расходи | 8 | (263,938) | (237,626) |
| Трошкови амортизације | 15, 16 | (83,617) | (76,540) |
| Остали пословни расходи | 9 | (134,620) | (113,090) |
| | | <u>(2,116,895)</u> | <u>(1,748,400)</u> |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК | | <u>258,307</u> | <u>142,752</u> |
| Финансијски приходи | 10 | 42,281 | 15,767 |
| Финансијски расходи | 11 | (75,342) | (95,469) |
| Остали приходи | 12 | 24,401 | 9,397 |
| Остали расходи | 13 | (47,227) | (37,335) |
| | | <u>(55,887)</u> | <u>(107,640)</u> |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | <u>202,420</u> | <u>35,112</u> |
| Ефекат изградњи грешака воје нуо материјално значајне, нето | | (706) | (1,255) |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | <u>201,714</u> | <u>33,857</u> |
| ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| Порески расход периода | 14б | (12,213) | (5,106) |
| Одложено порески приходи периода | 14а | 377 | 8,382 |
| | | <u>(11,836)</u> | <u>3,276</u> |
| НЕТО ДОБИТАК | | <u>189,878</u> | <u>37,133</u> |

Напомена на сарадним страницама
чиме саставни део овог финансијског извештаја.

Ова финансијска извештаја су одобрени од стране руководства Предузећа и прелати су Агенцији за
привредне регистре 25. фебруара 2010. године.

Потписано у име Ветеринарског завода "Суботица" А.Д., Суботица:

Наташа Павловић-Бркић
Генерални директор




Димитрије Попић
Шеф рачуноводства



ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2009. године

(У милионима динара)

| | <u>Напомене</u> | <u>31. децембар 2009.</u> | <u>31. децембар 2008.</u> |
|---|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| АКТИВА | | | |
| Стална имовина | | | |
| Goodwill | 15 | 202,533 | 202,533 |
| Нематеријална улагања | 15 | 142,757 | 64,916 |
| Некретности, постројења и опрема | 16 | 1,533,229 | 1,103,836 |
| Нивелационе некретности | 16 | 12,426 | 178 |
| Дугорочни финансијски плаћани | 17 | 9,039 | 10,167 |
| | | <u>1,899,984</u> | <u>1,382,930</u> |
| Оброта имовина | | | |
| Товари | 18 | 514,532 | 441,564 |
| Потрошеници | 19 | 835,928 | 644,959 |
| Потрошеници по основу продаја изван обавеза | | - | 6,156 |
| Краткорочни финансијски плаћани | 20 | 334,523 | 127,627 |
| Готовишци еквиваленти и готовиши | 21 | 49,714 | 124,981 |
| Порез на додату вредност и активна временска раздривања | 22 | 33,196 | 22,167 |
| | | <u>1,767,893</u> | <u>1,367,474</u> |
| Одложена пореска средства | 14a | - | 8,594 |
| Укупна актива | | <u>1,667,879</u> | <u>1,758,998</u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал | | | |
| Основни капитал | 23 | 946,467 | 708,719 |
| Билансна премija | | 183,108 | 476,748 |
| Реконструктивне резерве | | 300,703 | 592,467 |
| Нераспоређени добитци | | 410,287 | 219,656 |
| Остале сопствене резерве | | - | (29,043) |
| | | <u>2,480,565</u> | <u>1,968,547</u> |
| Дугорочне обавезе | | | |
| Дугорочни кредити | 24 | 410,519 | 481,254 |
| Остале дугорочне обавезе | | 409 | 2,491 |
| | | <u>410,928</u> | <u>483,745</u> |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 25 | 123,147 | 111,248 |
| Обавезе из обликовања | 26 | 176,166 | 145,533 |
| Остале краткорочне обавезе | 27 | 21,879 | 22,315 |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и позитив временска раздривања | | 1,312 | 1,242 |
| Обавезе по основу пореза на добитак | | 7,532 | 337 |
| | | <u>730,027</u> | <u>280,375</u> |
| Одложене пореске обавезе | 14 | 40,359 | 33,331 |
| Укупна пасива | | <u>3,667,879</u> | <u>2,788,998</u> |
| Валовита пасива/актива | 28 | <u>4,331,079</u> | <u>308,194</u> |

Напомене на пореским утврдама
чине саставни део ових финансијских извештаја

ИЗВЕŠTAЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године
 (У хиљадама динара)

| | Аквизици капитала | Обвезе капитала | Емисиона премија | Резервацио- нички резерви | Привредно- рефинанс добитак | Остале финансијске помене | Укупно |
|---|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------|
| Стање 1. јануара 2009. године | 688.933 | (19.786) | 938.890 | 911.431 | 194.299 | - | 2.018.689 |
| Користи од амортизације имовности | - | - | - | (71.292) | (12.283) | - | (83.575) |
| Дивиденди од других предузећа | 688.933 | (19.786) | 938.890 | 641.189 | 182.014 | - | 2.040.724 |
| Обвезе капитала | - | - | (31.053) | - | - | (20.043) | (51.096) |
| Салдо резервационог резерва изостану амортизације имовности | - | - | - | (60.641) | - | - | (60.641) |
| Салдо резервационог резерва изостану амортизације имовности у прелиминарним извештајима по основу расчлањивања вексела | - | - | - | (3.902) | - | - | (3.902) |
| Привредно-рефинансациони добитак по основу прилике покривања, испуњења и отплате Добитак по основу прилике | - | - | - | (107) | 407 | - | 300 |
| Обвезе капитала | - | - | - | 31 | 27.111 | - | 27.142 |
| Обвезе капитала | - | - | - | - | - | - | - |
| Стање 31. децембра 2009. године | 688.933 | (19.786) | 476.748 | 992.467 | 219.656 | (20.043) | 1.958.547 |
| Стање 1. јануара 2009. године | 688.933 | (19.786) | 476.748 | 992.467 | 219.656 | (20.043) | 1.958.547 |
| Напомена: разлика изостану обвезе капитала VIII категорије | 237.748 | - | (32.186) | - | - | - | 205.562 |
| Прилике изостану обвезе капитала VII категорије и изостану обвезе финансијских инструмената обвезе: прилике изостану обвезе капитал Салдо по основу расчлањивања и прилике изостану испуњења и отплате | - | - | 4.072 | - | - | 29.000 | 33.072 |
| Привредно-рефинансациони добитак по основу прилике покривања, испуњења и отплате Добитак по основу прилике | - | - | - | (1.011) | - | - | (1.011) |
| Привредно-рефинансациони добитак по основу прилике покривања, испуњења и отплате Добитак по основу прилике | - | - | - | (731) | 731 | - | - |
| Обвезе капитала | - | - | - | 189.878 | - | - | 189.878 |
| Стање 31. децембра 2009. године | 926.681 | (19.786) | 544.108 | 991.211 | 410.287 | - | 2.961.563 |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

(У хиљадама динара)

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|------------------|------------------|
| Токони готовине из пословних активности | | |
| Продаја и примљени аванси | 2,303,323 | 2,008,526 |
| Примљене камате на пословних активности | 28,626 | 7,898 |
| Остали приходи из редовног пословања | 94,017 | 83,917 |
| Исплате добављачима и даваоцима аванси | (1,919,457) | (1,648,862) |
| Зараде, исплате зарада и остали походи расходи | (252,076) | (224,575) |
| Плаћене камате | (40,942) | (22,286) |
| Порез на добитак | (3,090) | (20,412) |
| Плаћања на основу осталих (аванси) прихода | (11,375) | (24,735) |
| Нето прилив (отлив) из пословних активности | <u>142,026</u> | <u>149,471</u> |
| Токони готовине из активности инвестирања | | |
| Продаја акција и удела (нето прилив) | - | 111 |
| Продаја нематеријалних улагања, некретних постројења и опреме | 4,255 | 745 |
| Остали финансијски плаћања (нето прилив) | 85,403 | 10,000 |
| Куповина нематеријалних улагања, некретних, постројења, опреме | (506,191) | (259,597) |
| Остали финансијски плаћања (нето одлив) | (150,000) | - |
| Нето одлив готовине из активности инвестирања | <u>(566,533)</u> | <u>(248,799)</u> |
| Токони готовине из активности финансирања | | |
| Увеличање сопственог капитала | 237,748 | - |
| Дугорочни и краткорочни кредити (нето прилив) | 185,888 | 322,748 |
| Откуп сопствених акција | - | (61,095) |
| Дугорочни и краткорочни кредити (нето одлив) | (82,929) | (59,199) |
| Финансијски излив | (1,944) | (1,962) |
| Исплате дивиденде | - | (1) |
| Нето прилив (отлив) из активности финансирања | <u>338,763</u> | <u>200,291</u> |
| Нето (одлив)/прилив готовине | <u>(75,744)</u> | <u>111,053</u> |
| Готовина на почетку обрачуноског периода | 124,981 | 13,530 |
| Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето | 472 | 308 |
| Готовина на крају обрачуноског периода | <u>49,714</u> | <u>124,981</u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део овог финансијског извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

I. ОСНОВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Ветеринарски завод "Суботица" а.д., Суботица (у даљем тексту "Предузеће") основан је 11. августа 1921. године под именом "Патрија" Завод за производњу серума Београд - Суботица. На завршетку II светског рата Завод је организационо пришао Државном заводу за производњу ветеринарских лекова и седиштем у Београду и плански је по налогу Министарства пољопривреде, производило и пласирао серуме и вакцине.

Завод се трансформирао у деоличарско друштво 1991. године, а 1998. године у акционарско друштво. Приватизација Завода у складу са Законом о приватној трансформацији из 1997. године је завршена 11. новембра 1998. године. Промена правног статуса Предузећа, завршена је код Привредног суда у Суботици решењем број ФН 3-138/98.

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

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

Основну делатност Предузећа чини производња готове хране за животиње и кућне љубимце, производња фармацеутских препарата за употребу у ветерини, производња вакцина и других лековитости за пољопривреду, производња средстава за дезинфекцију, дезинсекцију и дератизацију.

Предузеће има 51% учешћа у предузећу „Ветзавод Георги и други“ д.о.о., Скопље у Македонији. Управни одбор Предузећа је 23. фебруара 2007. године донео Одлуку о престанку рада предузећа „Ветзавод Георги и други“ д.о.о., Скопље, због непостојања сопственог интереса за даљим радом. Газдовање предузећа у Македонији је у току. Предузеће, од маја 2007. године, има учешће и у предузећу „Активек“ д.о.о., Суботица (77,25%). Поред овога у септембру 2007. године је реализована куповина 100% удела у предузећу „Зумбиодити“ д.о.о., Београд које се бави производњом фармацеутских производа у ветерини. 1. јануара 2008. године извршена је статусна промена оцајина у приватном „Зумбиодити“ д.о.о. Београд. Предузећу оцај је успоставио повећање производње фармацеутских препарата у ветерини као и повећање учешћа Предузећа на тржишту ових препарата. Наведеним променама проширена је постојећа палета од 42 хемофармацеутска препарата у ветерини на још 38 препарата.

Седиште Предузећа је у Суботици: улица Београдски пут 123

На дан 31. децембра 2009. године Предузеће је имало 132 запослена радника (2008. године – 119 запослена)

Порески идентификациони број Предузећа је 100845844

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

2) ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУПОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођене пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и објављивање 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 финансијских извештаја ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су била на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Именовани МРС, као и именовани МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачења међународних финансијских извештаја ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до краја 2007. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство"), и објављени у Службеном гласнику РС бр. 16 од 12. фебруара 2008. године. Министарство је такође утврдило (Решењем бр. 401-00-1430/2008-16) и објавило за примену у „Службеним гласнику РС“ бр. 115 од 17. децембра 2008. године превод именованих МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање“ и МСФИ 7: „Финансијски инструменти: Објављивање“.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја нису биле преведене све именовани МРС/МСФИ и тумачења Комитета која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године (што се посебно односи на период именованих извештаја од стране Министарства). При том, приложени финансијски извештаји су прикључени у формату прописаном Правилником о садржини и форми обрачуна финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 114 од 22. децембра 2008. и 119 од 26. децембра 2008. године), који преузима извршни дефинисани поступак израде финансијских извештаја који изостану од оне дефинисане у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а у то су појединачно деловима одступања од именованих приложених одређених биланса, појединачно предвиђених наведеним стандардом.

На дан објављивања ових финансијских извештаја, словесни стандарди (МРС и МСФИ) били су издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а именовани усвојени у Републици Србији за годишње периоде који почињу од 1. јануара 2009. године:

- Именовани МСФИ 8 „Пословни сегменти“;
- Именовани МСФИ 1 "Прва примена међународних стандарда финансијских извештаја", МСФИ 2 „Плутања инвентара“, МРС 27 „Консолидирани и појединачни финансијски извештаји“ и МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“;
- Именовани МРС 1 „Приказивање финансијских извештаја“ и МРС 21 „Грешкови инвентаризација“.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

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

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

Поред тога, на дан објављивања ових финансијских извештаја, следећи стандарди (МРС и МСФН) који су измењени или ревидирани, а по којима се примењују од 1. јула 2009. године нису званично усвојени у Републици Србији:

- Предмет: МРС 27 „Консолидирани и појединачни финансијски извештаји“ и МРС 29 „Финансијски инструменти: Признавања и мерење“;
- Ревидирани: МСФН 1 „Прва примена међународних стандарата финансијског извештавања“ и МСФН 3 „Додатне комбинације“;

Смађно наведеном, имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које конституира рачуноводствених промена Републике Србије од МСФН и МРС могу имати на редност и објективност финансијских извештаја Предузећа, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати као финансијски консолидни састављени у складу са МСФН и МРС.

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

Предузеће је у састављању ових финансијских извештаја применило рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Предузећа су исказани у изданима динара. Динар представља званичну националну валуту у Републици Србији.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за дане испусте, повраћаја производа и порез на валуту предикет. Приходи се признају у тренутку када се роба испоручи односно када она ризикује по основу испоручених готових производа или рабе пређу на купца. Приходи од услуга се признају када је услуга извршена. За услуге које се врше у дужем периоду, приходи се признају пропорцио дзвршаности дела.

Приходи и расходи по основу камата обрачунавати су по начелу узрочности прихода и расхода применом уговорених каматних стапа.

Расходи се такође обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода. Трошковима одржавања и управљања основним средствима покривају се из периода обрачунаског периода у којем настају.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Прерачунавање девалютних разлика

Позитивне промене настале у страниј валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важан на дан испитивања промена.

Средства и обавезе изнашне у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу, утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важан на тај дан. Обавезе по кредитима које су утврђене на продајном курсу прерачунате су на дан биланса стања по том курсу.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу прерачуна позитивних промена у страним средствима плаћања и по основу прерачуна позитива биланса стања исплаћено у страним средствима издана, књиже се у корист или на терет биланса успеха или губитака по основу курсних разлика.

3.3. Порез на добитак

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит издатим у Републици Србији.

Порез на добитак у износу од 10% се плаћа на порезку основицу утврђену порезним билансом. Пореска основица приватна у пореском билансу укључује добитак прикљан у приватном билансу успеха и користиће дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не представљају могућност да се порески губици на текући период могу користити као основа за одражај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици на текући период могу се пренети на рачун добитака будућих обрачунаских периода, али не дуже од десет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за припремене разлике приватиле на разлике између пореске основне потраживања и обавеза по билансу стања и разлике изливоводствене вредности. Вредне пореске стипе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се припадају за све опорезиве припремене разлике. Одложени пореска средства се припадају за све одбитне припремене разлике и ефекте пренети губитака и пореских кредита на порески биланс, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати одређени добитак.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (нестабилно)

3.4. Goodwill и нематеријална улагања

Предузеће је у својим изјављеним нематеријално goodwill који је настао приликом куповине предузећа „Symbiofarm“ д.о.о., Београд по цени која је већа од вредности купљене нето емисије позивајућег предузећа. Након почетног признавања, на дан биланса стања, Предузеће процењује и митговодносно евалуира обим мерење goodwill-а.

Нематеријална улагања се приликом прибављања вредују по набавној вредности или цени куповине. Након почетног признавања нематеријална улагања се исказује по моделу трошва набавке. Уколико ису није утврђен уговором, нематеријална улагања се процењује по цени која се процењује од стране руководства Предузећа.

3.5. Некретности, постројења и опрема

Некретности, постројења и опрема су материјална средства која Предузеће користи за употребу у производњи или за испоруку robe или пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обртног периода и чија набавна вредност у моменту набавке није мања од једне процене бруто зараде за привреду, према последњем објављеном податку по запоселеном 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 некретности, постројења и опрема врши се по набавној вредности или по цени куповине. Након почетног вредновања некретности, постројења и опрема се процењује по поштеној (фер) вредности. Промена некретности је извршена од стране независних независних проценитеља са датумом на дан 31. децембра 2009. године. Процена ревалоризоване вредности и остатак вредности средстава на датум сваког биланса врши комисија за процену фер вредности коју образује Управни одбор Предузећа.

3.6. Амортизација

Амортизација основних средстава врши се применом пропорционалне методе отписивања поделеном на свих средстава. Обрачуни амортизације почињу од датума када се у односу на месец у којем је основно средство стављено у употребу.

Век употребе основних средстава, изражен у годинама, је признати у следећем изјављу:

| | Век употребе |
|----------------------------|--------------|
| Грађевина и инфраструктура | 8 – 40 |
| Промислена опрема | 2 – 10 |
| Возила | 8 – 8 |
| Рачунарска и остала опрема | 5 |

За потребе састављања пореског биланса, некретности, постројења и опрема се амортизују по стопима које су у складу са пореским законичношћом.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Залике

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

Залике материјала који је произведен као сопствени утицај Предузећа мере се по цени куповина или по нето продајној цени, ако је нижа. Набавну вредност или цену куповина чинила чине сам трошкови набавке, трошкови производње и други трошкови настали директним издвајањем на њихово одређено место и ствари. Вредност готових залика материјала утврђује се на основу метода просечних поштерисаних цена.

Залике незавршене производње и готових производа мере се по цени куповина или по нето продајној вредности, уколико је она нижа. Цена куповина, односно трошкови производње чинила обухватају трошкове који су директно повезани са јединицама производа. Они, такође, обухватају систематско додељивање фиксних и примењивих резидујних трошкова који настају притом у трошак материјала за производњу готових производа. Обрачуни готових производа и незавршене производње врши се по планској цени куповина у којим узимају се вредност главних средстава, преко одступања, по цену куповина.

Залике робе у промету на великог износа мере се по продајној вредности при чему се одрачују разлике у цени врши тако да вредност готових робе и вредност робе на запалима буку издати по методи просечних поштерисаних цена. Залике робе у промету на малог износа израчунају по продајним ценама са укљученим порезом на додату вредност.

Гређењем расхода врши се исправка вредности залика у случајевима када се оцени да је потребно смести вредност залика на њихову нето продајну вредност. Општењем залика и залика које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.8. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се рачуноводствено обухватају, одвојено признају од момента када је Предузеће уговорним одредбама везан за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када су њихови коришћени финансијски инструменти реализована, истекла или уступљена. Финансијске обавезе престају да се признају када по Предузеће намери или када је уговором предвиђена обавеза укинута или истекла.

Потраживања од купаца

Потраживања од купаца признава се по њиховој номиналној вредности.

Предузеће врши појединачну исправку вредности досисних потраживања за која руководство процену да су ненаплатива. Смањење проценене исправке вредности чинили се у корист прихода. Ненаплатива потраживања се отписују на основу судске одлуке, према договору о враћању или преуј уговорних страна или на основу одлуке Управног одбора Предузећа.

Готовинска еквивалента и готовина

Под готовинским и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина, чекови послати на напомену, вредности на рачунима (депозити) код других банака и средства на текућем и депозитном рачуну као и залици који су у садеу Предузећа (115 комада јубиларних златника који су издати по позитивниј-фер вредности). Износи готовине на рачунима који гласе на утврђена средства набавља издати су у динарима, према средњем курсу Народне банке који је важио на дан биланса средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Финансијски инструменти (наставак)

Дуторочне обавезе

Дуторочне обавезе (обавезе по кредитима и остале обавезе) се првобитно исказују у износу на примљених средстава, односно по номиналној вредности, а након тога, исказују се по амортизованеј вредности уз примену уговорених каматних стопа.

Обавезе исказане у страниј валути

Обавезе исказане у страниј валути исказују се у динарима, према средњем курсу Народне банке Србије који је важио на дан биланса, односно по курсу који је уговором дефинисан. Уговорена валутна вредност од разлике се спроводе на оних обавезама по уговореном курсу и не представља курсну разлику већ приходе и разлике по основу уговорене валутне вредности од разлика.

Обавезе из исплатива

Обавезе према добљивачима исказују се по повлаченој вредности.

3.9. Бенџифиције за запослене

а) Порези и доприноси фирмацима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Предузеће 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 износуима обрачунатим по стоплама прописаним таксонским прописима. Предузеће 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 кинице на терет расхода исплатива на који се односе.

б) Обавезе по основу исплатива и јубиларних награда

Предузеће је на основу одредаби Закона о раду у обавези да исплати запосленима исплатива, при престанку радног односа рван коришћена прима на пензију, у износу три просечне зарде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике. Поред тога Предузеће може да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у Предузећу и то у износу од једне просечне зарде остварене у месецу који претходи месецу у коме се исплаћују јубиларне награде. Руководство Предузећа сматра да наведена резервисања несају материјално значајни (утицај) на финансијске извештаје Предузећа и због тога нису евалуирана резервисања по овом основу у финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Прегледница финансијских извештаја тактена од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих проценат и различитих претпоставки, које имају ефекта на привидне вредности средстава и обавеза као и на обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на два састављена финансијска извештаја, као и прихода и расхода у тој извештајној периоди. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на два састављена финансијска извештаја.

4.1. Процена и претпоставке

У овом одељку су приказане кључне претпоставке и остали кључни проценивања неопходности на датум биланса стања које представљају значајни ризик за материјална изашјања корекције позиција у финансијским извештајима следеће године.

4.2. Амортизација и стопе амортизације

Обрачуни амортизације и стопе амортизације су извршени на пројектованом корисном року употребе некретних постројења и опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Предузеће процењује промену век употребе наведених средстава на основу тренутних података.

4.3. Исправка вредности потраживања

На основу процене руководства Предузеће врши периодичну исправку вредности дуготрних потраживања на терет биланса услед ризика њиховог слођења на максималну вредност.

4.4. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства признају се за све неискористићене пореске губитке у мери до које је изгледно да је њих очекиваних будућих опорезивих добитака довољно да се неискористићени порески губитци могу искористити. За ову сврху руководство Предузећа врши редовну 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

Последња политика Предузећа је да објективно информације о правинној (фер) вредности имовне и пасиве за коју постоје значајне тржишне информације и када се правинна 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 имовне и пасиве, пошто значајна тржишна информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога правинну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Предузећа врши процену ризика и, у случајевима када се ошито да вредност по којој се одошња налази у овлашћеним књигама неће бити реалитетна, односно недоказива, врши се исправка. По мишљењу руководства Предузећа, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је у даним околностима највероватнија и најкориснија за потребе извештавања.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

| | У хиљадама динара | |
|--|--------------------------|------------------|
| | 2009. | 2008. |
| Приходи од продаје робе: | | |
| - на домаћем тржишту | 541,525 | 374,501 |
| - на страним тржиштима | 1,445 | 90 |
| | <u>542,970</u> | <u>374,591</u> |
| <i>Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту:</i> | | |
| - продаја на велики | 1,501,297 | 1,391,692 |
| - продаја на мало | 53,173 | 40,242 |
| - продаја услуга | 50,621 | 24,298 |
| | <u>1,605,091</u> | <u>1,456,232</u> |
| Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту | <u>187,373</u> | <u>72,908</u> |
| | <u>2,335,434</u> | <u>1,903,531</u> |

Приходи од продаје у 2009. години износе 2.335.434 хиљада динара (2008. године – 1.903.531 хиљада динара) и обухватају приходе од продаје поменаним производима у износу од 1.605.092 хиљаде динара (2008. године - 1.456.232 хиљада динара) (напомена 29).

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

Приходи од активирања учинака и робе у 2009. години износе 31.027 хиљада динара и највећим делом, у износу од 29.987 хиљада динара се односе на квалитативно синдицирање прироста основних стаја које је Предузеће купио током 2009. године.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------------|--------------------------|----------------|
| | 2009. | 2008. |
| Трошкови материјала за продају | 1,018,195 | 901,368 |
| Трошкови осталих материјала | 10,045 | 8,969 |
| Трошкови горива и енергије | 72,212 | 44,100 |
| | <u>1,100,452</u> | <u>954,437</u> |

Трошкови материјала за продају који у 2009. години износе 1.018.195 хиљаде динара (2008. године – 901.368 хиљада динара) обухватају и трошкове који се односе на поменута правна лица у износу од 348.188 хиљада динара (2008. године - 281.466 хиљада динара) (напомена 29).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|----------------|
| | 2009. | 2008. |
| Трошкови зарада и накнада зарада (брutto) | 197,206 | 178,016 |
| Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет изискивања | 34,996 | 31,570 |
| Трошкови накнада од угвореника | 8,461 | 1,570 |
| Трошкови накнада члановима Управног одбора | 2,500 | 2,500 |
| Остали лични расходи и накнаде | 20,745 | 21,000 |
| | <u>263,908</u> | <u>237,056</u> |

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2009. | 2008. |
| Трошкови услуга на отпад ученика | 29,293 | 31,140 |
| Трошкови транспортних услуга | 12,414 | 11,845 |
| Трошкови сајмова, рекламе и промоције | 5,126 | 8,299 |
| Трошкови осталих производних услуга | 12,031 | 12,031 |
| Трошкови премија осигурања | 10,673 | 6,578 |
| Трошкови индиректних пореза и доприноса | 7,596 | 7,486 |
| Трошкови услуга одржавања | 8,674 | 8,105 |
| Трошкови репрезентације | 5,919 | 4,893 |
| Трошкови осталих непроизводних услуга | 10,030 | 6,238 |
| Трошкови закупнина | 10,198 | 3,864 |
| Трошкови чланарина | 1,328 | 1,422 |
| Трошкови платног промета | 7,948 | 4,173 |
| Остали нематеријални трошкови | 13,188 | 7,016 |
| | <u>134,620</u> | <u>113,090</u> |

(Остали пословни расходи који у 2009. години износе 134,620 хиљада динара (2008. године – 113,090 хиљада динара) обухватају трошкове који се односе на постанак прима отпач у износу од 114,079 хиљада динара (2008. године – 8,206 хиљада динара) (напомена 29.)

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|---------------|
| | 2009. | 2008. |
| Приходи од имоти | 25,779 | 0,069 |
| Поштомине курсне разлике | 6,977 | 6,543 |
| Приходи по основу ефекативне валутне размене | 9,524 | 138 |
| Остали финансијски приходи | 1 | 13 |
| | <u>42,281</u> | <u>15,767</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|---------------|
| | 2009. | 2008. |
| Расходи камата | 23,152 | 15,428 |
| Платовне курсне разлике | 15,926 | 26,576 |
| Расходи по основу ефеката валутне разлике | 36,264 | 51,465 |
| | <u>75,342</u> | <u>93,469</u> |

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|--------------|
| | 2009. | 2008. |
| Добити од продаје нематеријалних улагања, имовинна, постројења и опреме | 8,412 | 173 |
| Добити од продаје учешћа и дугаровина, хартија од вредности | - | 33 |
| Добити од продаје имовинних | 2,934 | 88 |
| Вишкови | 1,158 | 107 |
| Наплаћена отписана потраживања | 8,952 | 1,979 |
| Приходи од реконструкције сопствених кредита разлике | - | 137 |
| Приходи од смањених обавеза | 43 | 41 |
| Приходи од ликвидационих отпуста | 1,770 | 3,913 |
| Остали непоменути приходи | 1,111 | 686 |
| | <u>24,401</u> | <u>9,107</u> |

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|---------------|
| | 2009. | 2008. |
| Губици по основу расходицама и отпуста нематеријалних улагања, имовинна, постројења и опреме | 532 | 323 |
| Губици од продаје имовинних | 2,700 | 10 |
| Мњкови | 356 | 890 |
| Расходи по основу директних отписа потраживања | 2,760 | 985 |
| Расходи по основу расходицама имовина материјала и robe | 13,608 | 9,581 |
| Обезбеђење ризикова (неликвидности) | 1,000 | 723 |
| Обезбеђење некретности, постројења и опреме | - | 893 |
| Обезбеђење залиха материјала | - | 271 |
| Обезбеђење потраживања | 14,804 | 19,059 |
| Навходне одобрени испусти султима | 4,912 | 6,385 |
| Остали непоменути расходи | 5,915 | 2,211 |
| | <u>41,227</u> | <u>47,538</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

14 ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

| | У хиљадама динара | |
|----------------------------------|-------------------|--------------|
| | 2009. | 2008. |
| Порезни расход периода | (12.213) | (5.106) |
| Одложени порески приходи периода | 377 | 8.382 |
| | <u>(11.836)</u> | <u>3.276</u> |

б) Усаглашавање износа пореза на добитак биланса успеха и производа резултата појављива пре опорезивања и прописане пореске стопе

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2009. | 2008. |
| Добит изостане године | 201.714 | 33.857 |
| Усклађивање расхода: | | |
| - расходи за промишљиву за које није документација примљива или је примљива повезано лице | 1.184 | 7.585 |
| - камате или неблаговремено плаћених пореза, ценикова и других јавних стабина | 74 | 163 |
| - пеналне камате и пенали | 200 | 2.010 |
| - трошкови који нису настали у сврху обављања основне делатности | 3.171 | 2.111 |
| - износ амортизације обрачунате у финансијским Извештајима | 83.637 | 76.340 |
| - износ амортизације обрачунате за пореске сврхе | (79.690) | (33.190) |
| - издвашне емисије облигација | - | 191 |
| - исправке вредности сајединичних потраживања која претходно нису била укључена у приходе; нису отписана као пеналангива и није пружен доказ о неуспешној исплати | 2.787 | 1.091 |
| - расходи по основу обавезивања имовине | 7.588 | 1.707 |
| Усклађивање прихода: | | |
| Приход по основу камате између повезаних лица осим тржишних камата | 20.232 | 10.057 |
| Корекција прихода по основу трансферних цена | 3.317 | - |
| Опорезива добит | <u>244.254</u> | <u>102.122</u> |
| Порез на добит (10%) | (24.425) | (10.212) |
| Умањена обрачунате пореза по основу улагања у основна средства | 12.212 | 3.106 |
| Порезни расход периода | (12.213) | (5.106) |
| Одложени порески приходи периода | 377 | 8.382 |
| Укупан порез на добитак | <u>(11.836)</u> | <u>3.276</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Кретање на одложеном пореском средствима

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------------------|-------------------|-------|
| | 2009. | 2008. |
| Стање на почетку године | 8,594 | 8,594 |
| Снижење одложеног пореског средства | (8,594) | - |
| Стање на крају године | - | 8,594 |

г) Кретање на одложеном пореском облигама

| | У хиљадама динара | |
|------------------------------------|-------------------|---------|
| | 2009. | 2008. |
| Стање на почетку године | 58,331 | 61,713 |
| Повећање одложеног пореског облига | 2,028 | - |
| Снижење одложеног пореског облига | (11,090) | (8,382) |
| Стање на крају године | 46,359 | 58,331 |

15. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|--------------------------|
| | Goodwill | Нематеријална Улагања |
| Набавна вредност | | |
| Стање 1. јануара 2009. године | 203,533 | 99,535 |
| Повећања | - | 94,778 |
| Обезбављење профита (11а) (напомена 13.) | (1,000) | - |
| Остале | - | 196 |
| Стање 31. децембра 2009. године | 202,533 | 194,217 |
| Исправна вредност | | |
| Стање 1. јануара 2009. године | - | 34,610 |
| Амортизација | - | 16,841 |
| Стање 31. децембра 2009. године | - | 51,460 |
| Складова вредност на дан: | | |
| - 31. децембра 2009. године | 202,533 | 142,757 |
| - 1. јануара 2009. Године | 203,533 | 64,916 |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

16. НЕКРЕТНОСТЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНОСТЕ

| | У извешајној валути | | | | | |
|----------------------------|---------------------------------------|------------------------|---|----------------------------------|-----------|---------------------------------|
| | Земљиште и градњеници и објекти | Постројења и опрема | Улаганја у уједначу основна средства | Кредити прикључно и аванси | Укупно | Инвестицио не некретности |
| Нераспона вредност | | | | | | |
| Стање 1. јануара | | | | | | |
| 2009. године | 645.347 | 855.292 | 12.797 | 228.987 | 1.542.294 | 598 |
| Измена | - | - | - | 817.777 | 817.777 | 12.575 |
| Приврши | 802.119 | 129.898 | - | (611.797) | - | - |
| Затворила година | - | - | - | (118.120) | (118.120) | - |
| Резултатима и промена | (11.779) | (94.209) | - | - | (106.005) | - |
| Остало | - | - | - | - | - | (1921) |
| Стање 31. децембра | | | | | | |
| 2009. године | 1.115.689 | 790.970 | 12.797 | 94.867 | 1.985.299 | 12.579 |
| Нераспона вредности | | | | | | |
| Стање 1. јануара | | | | | | |
| 2009. године | 192.256 | 295.231 | 890 | - | 488.251 | 80 |
| Измена и остало | 28.817 | 11.944 | 798 | - | 41.559 | 73 |
| Изменом и промена | (759) | (21.952) | - | - | (22.711) | - |
| Стање 31. децембра | | | | | | |
| 2009. године | 149.437 | 285.223 | 1.688 | - | 436.348 | 153 |
| Саломна вредност | | | | | | |
| на дан: | | | | | | |
| 1. јануара | | | | | | |
| 2009. године | 980.452 | 441.345 | 10.849 | 95.867 | 1.518.513 | 11.406 |
| 1. децембра | | | | | | |
| 2009. године | 112.959 | 150.059 | 11.831 | 128.987 | 1.303.836 | 128 |

Некретности Предузећа које на дан 31. децембра 2009. године износе 980.452 извешајној валути обухватају некретности у износу од 512.575 хиљада динара на којима су уписане хипотеке и то:

- на основу Уговора о плаћању банкарске гаранције број ПГ 1951/07, закљученог са „Нуро Ајре-Адриа-банк“ а.д. Београд, којима се обезбеђује уредна отплата дугорочног девалног кредита одобрене од стране „Нуро Груп Netherlands Corporate Finance“ Амстердам;
- на основу Уговора о дугорочном кредиту са „Комерцијалном банком“ а.д. Београд – филијала Суботица од 12. октобра 2005. године (напомена 24.) и
- на основу Уговора о дугорочном инвестиционом кредиту на отплату издата са „Комерцијалном банком“ а.д. Београда од 29. августа 2008. године (напомена 24.).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | % | У милијада динара | |
|--|--------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Учешћа у капиталу повезаних правних лица: | | | |
| - Ветфарм д.о.о., Сремска Паланка | 31% | 262 | 245 |
| - Аетивек д.о.о., Суботица | 77,25% | 31 | 31 |
| Минус: Исправка вредности | | (50) | (50) |
| | | <u>243</u> | <u>226</u> |
| Учешћа у капиталу осталих правних лица: | | | |
| - Агрофарм д.д., Суботица | 100% | 150 | 150 |
| - Остали правна лица | | 20 | 20 |
| | | <u>170</u> | <u>170</u> |
| Дугорочни потраживања за рекламирање стамбених потреба запосленика | | <u>8.620</u> | <u>9.763</u> |
| | | <u>9.039</u> | <u>10.167</u> |

18. ЗАЛИХЕ

| | У милијада динара | |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Материјал | 183.900 | 262.256 |
| Резерви делови | 6.998 | 5.548 |
| Аванс финансирања | 24.143 | 27.942 |
| Недодирљива потраживања | 36.704 | 12.276 |
| Потови производа | 78.673 | 76.007 |
| Роба у промету на велику | 150.912 | 6.770 |
| Роба у промету на мало | 6.002 | 7.123 |
| Дати аванси | 7.140 | 4.248 |
| | <u>514.532</u> | <u>442.170</u> |
| (Исправка вредности материјала) | - | (586) |
| | <u>514.532</u> | <u>441.584</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

19. ПОТРАЖИВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Потраживања од купаца: | | |
| - текућа права траја (нотонеза 29.) | 5.149 | 7.936 |
| - у земљи | 713.873 | 640.386 |
| - у иностранству | 100.664 | 20.616 |
| Друга потраживања | 21.442 | 17.704 |
| | <u>849.128</u> | <u>686.642</u> |
| Исправка вредности: | | |
| - потраживања од купаца | (12.021) | (38.649) |
| - друга потраживања | (1.179) | (3.034) |
| | <u>(13.200)</u> | <u>(41.683)</u> |
| | <u>835.928</u> | <u>644.959</u> |

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Задужења: | | |
| - текућама облига (нотонеза 29.) | 260.000 | 110.000 |
| - разнитома | 19 | 24 |
| | <u>260.019</u> | <u>110.024</u> |
| Монетно одлагање | 84.860 | 42.945 |
| Поправка вредности монетно одлагање | (26.821) | (25.342) |
| | <u>58.039</u> | <u>17.603</u> |
| Потраживања по облику учесника и присуству дугу | 16.467 | - |
| | <u>334.525</u> | <u>127.627</u> |

Задужење од текућих облига на дан 31. децембра 2009. године износи 260.000 хиљада динара (31. децембра 2008. године - 110.000 хиљада динара) и облигација је са одржавањем текуће ликвидности на рок од 9 месеци, почев од 24. јула 2009. године, без камата (Линксом Ср. Ц. Угљера и вајма рачуна доспећа вајма гарантовани је до 24. јуна 2010. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Хартијска вредности - готовински еквиваленти | 103 | - |
| Готовина | 24.318 | 22.114 |
| Банкарна | 18 | 171 |
| Депозити разн. | 31.174 | 1.241 |
| Залогнице | 1.229 | 1.229 |
| Остали депозити | - | 100.000 |
| Остала покривна средства | 872 | 224 |
| | <u>49.714</u> | <u>124.981</u> |

22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Потраживања за више плаћени порез на додату вредност | 28.236 | 15.274 |
| Унапред плаћени трошкови | 1.596 | 1.408 |
| Разграничени порез на додату вредност | 3.352 | 5.451 |
| Остало | 12 | 14 |
| | <u>33.196</u> | <u>22.167</u> |

23. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Предузећа на дан 31. децембра 2009. године износи 946.467 хиљада динара (31. децембра 2008. године - 708.719 хиљада динара) и састоји се од акционарског капитала у износу од 926.681 хиљада динара и осталог капитала у износу од 19.786 хиљада динара.

Акционарски капитал Предузећа који на дан 31. децембра 2009. године износи 926.681 (31. децембра 2008. године - 688.933 хиљаде динара), састоји се од 2.260.196 комада акција (31. децембар 2008. године - 1.680.324), номиналне вредности од 410 динара по акцији.

На извршеној скупуштини акционара одржаној 19. фебруара 2009. године донета је Одлука о издавању јавном понудом обичних акција VIII емисије ради повећања основног капитала. Акционарима Предузећа који имају право пречет ултиса акције VIII емисије су се продавале по цени од 500 динара. Јавна понуда са ултис и ултису акција VIII емисије обичних акција успешно је завршена и издати је 579.872 комада обичних акција номиналне вредности 410 динара.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

23. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (наставак)

Структура акционарског капитала приказана у (самоственој) свједоштвој акционара - Централни регистар картија од вредности, на дан 31. децембра 2009. и 2008. године је дата у наредном прегледу.

| | 31. децембар 2009 | | 31. децембар 2008 | |
|---------------------------|-------------------|------------|-------------------|---------------|
| | Број акција | Учешће у % | Број акција | Учешће у % |
| Субјектени а.д. - Београд | 1.117.501 | 59,18 | 536.820 | 31,95 |
| Правна лица | 273.449 | 12,09 | 676.697 | 40,23 |
| Физичка лица | 471.846 | 20,88 | 930.096 | 35,60 |
| Збиране (наставак) рачуни | 140.689 | 6,23 | - | - |
| Акционарски фонд | 36.711 | 1,62 | 36.711 | 2,18 |
| | <u>2.260.196</u> | <u>100</u> | <u>1.680.324</u> | <u>100,00</u> |

24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

У издатим извештајима
31. децембар

| Врста | Датум уговора | Иницијално или измодификован кредитни износ (ЕУР) | Датумски критеријум | Став процента | Датум истека | у ЕУР | у динарима | |
|--|---------------|---|-------------------------|---------------|--------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | | | | | 2009. | 2008. |
| Нуро Групп Netherlands Corporate Finance Amsterdam | 1 / 1 / 2005 | 1.370.079,04 | рефинансирање кредита 1 | 6,02% | 1 / 05/2011 | 1.213.047 | 110.317 | 1.102.730 |
| Нуро Групп Netherlands Corporate Finance Amsterdam | 1 / 1 / 2005 | 266.113,00 | рефинансирање кредита 1 | 6,95% | 1 / 07/2009 | - | - | 42.572 |
| Колумаријум Дрво а.д. Београд | 23.08.2008 | 4.000.000 | кредит | 10% | 29.08.2010 | 3.692.230 | 771.221 | 4.463.451 |
| Колумаријум Дрво а.д. Београд - финансијски субјектени | 1 / 1 / 2005 | 1.000.000 | кредит | 10,5% | 01.01.2008 | 100.000 | 1.711 | 101.711 |
| | | | | | | <u>3.995.270</u> | <u>883.249</u> | <u>4.878.519</u> |
| Застава | | | | | | | <u>100.000</u> | <u>100.000</u> |
| Укупно: | | | | | | | <u>4.095.519</u> | <u>4.978.519</u> |

Дугорочни кредити на Нуро Групп Netherlands Corporate Finance Amsterdam су издати на рефинансирање Учешћа у дугорочним кредитима бр.П-642 и П-643 од 31. октобра 2005. закључених између Предушћа и „Нуро Агро-Адрис-Валк“ а.д. Београд. Обавезе по основу гаранције, Предушће отплаћује у кварталним авансима.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Кредит у износу од 4.000.000 ЕУР одобрен од стране „Комерцијалне банке“ а.д., Београд је одобрен за инвестиционе улагања Предузећа. Предузеће је у обавези да по истеку „доссе“ периода, годишњу кредитну камату исплати у 84 једнака месечна анuitета. Камату по овом кредиту, Предузеће је укључило у изјаву вредности средстава највише или изјаву вредности из средстава добијеног кредита, до тренутка активирања наведеног средства. Као средство обезбеђења узамиком је изнело на некретностима (напомена 1Е).

За кредит одобрен од стране „Комерцијалне банке“ а.д., Београд – филијала Суботица, у износу од ЕУР 200.000 средства кредита у износу од 10%, односно ЕУР 20.000 обезбедила је банка, а средства у износу од 90%, односно ЕУР 180.000 обезбедило је Министарство за пољопривреду, шумарство и водостранство. Као средство обезбеђења узамиком је изнело на некретностима (напомена 1Б).

25. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| | У милијарда динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Текућа доспећа (напомена 24.) | | |
| - обавеза по основу дугорочних кредита | 88.742 | 88.006 |
| - остали дугорочни обавеза (обавеза по основу финансијског лизинга) | 2.187 | 2.114 |
| Обавезе по основу краткорочних кредита | 216.402 | 18.763 |
| Обавезе по основу камата | 908 | 2.363 |
| Обавезе по основу уговора о пристоупној дупи | 14.808 | - |
| | <u>323.047</u> | <u>111.246</u> |

Преглед обавеза по основу краткорочних кредита по давачинама (кредити дат је у наредној табели):

| Банка | Вредност договора | Вредност обавеза по основу кредита (ЕУР) | Годишња стапна става | Ред. број(ов) | у ЕУР | |
|------------------------|----------------------|--|----------------------------|---------------|------------------|------------------|
| | | | | | 2009. | 2008. |
| Комерцијална | | | | | | |
| Београд | 4.000.000 | 3.980.000 | 8,0% | Гр/000000000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Филијала у Суботици | 200.000 | 199.999,99 | 8% | Гр/000000000 | 200.000 | 200.000 |
| | | | | | <u>1.200.000</u> | <u>1.200.000</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

26. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Примљени аванси, депозити и заузни | 4.421 | 191 |
| Обавезе према добивачима: | | |
| - повештава правна лица (напомена 29.) | 193.420 | 64.432 |
| - у земљи | 180.351 | 66.115 |
| - у иностранству | 16.128 | 8.169 |
| Остале обавезе из пословања | 1.531 | 361 |
| Обавезе из специфичних послова | 10.266 | 5.965 |
| | <u>176.166</u> | <u>145.133</u> |

27. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Обавезе за нето зараде и накнаде: | | |
| - зарада, осим накнада зарада које се рефундирају | 11.238 | 11.458 |
| Обавезе за порезе и доприносе на терет запослених | 4.345 | 4.556 |
| Обавезе за порезе и доприносе на | | |
| зараде на терет послодавца | 2.707 | 2.842 |
| Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају | 141 | 176 |
| Обавезе за порезе и доприносе на приватне зараде на | | |
| терет запослених које се рефундирају | 54 | 67 |
| Обавезе за порезе и доприносе на приватне зараде на | | |
| терет послодавца које се рефундирају | 35 | 47 |
| Обавезе за дивиденде | 1.372 | 1.372 |
| Обавезе према запосленима | 1.114 | 1.166 |
| Обавезе према члановима Управног и | | |
| Надзорног одбора | 140 | 140 |
| Обавезе према финансијским институција | | |
| аванси по уговорима | 588 | 352 |
| Остале обавезе | 130 | 143 |
| | <u>21.870</u> | <u>22.215</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

28. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

| | У милијардама динара | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Издања банета и гаранције | 3.896,533 | 275,169 |
| Укњижене запозете на имовину | 451,557 | 530,115 |
| Залихе туђе робе | 3,989 | 10 |
| | <u>4.352,079</u> | <u>805,294</u> |

Током 2009. године Предузеће је закључило више уговора о јемству, од којих најзначајније датимо у наредној табели:

| Банка | Дужник | Датум уговора | Трајање уговора | Износ у милијардама динара |
|--|-------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|
| Комерцијална банка а.д. Београд | Victoria а.д., Шабац | 17.01.2009. | 12 месеци | 188,563 |
| | Ферма д.о.о., Банка Паланка | 17.03.2009. | 12 месеци | 186,778 |
| | Сарајевани а.д., Београд | 17.05.2009. | 12 месеци | 187,962 |
| | Victoria Group а.д., Нови Сад | 05.03.2009. | 12 месеци | 188,748 |
| | Сарајевани а.д., Београд | 23.06.2009. | 12 месеци | 186,360 |
| | Victoria Group а.д., Нови Сад | 23.06.2009. | 12 месеци | 186,009 |
| | Victoria а.д., Шабац | 23.06.2009. | 12 месеци | 186,009 |
| UniCredit Bank Srbija а.д., Београд | Victoria Group а.д., Нови Сад | 27.04.2009. | 36 месеци | 1.142,010 |
| | Victoria Group а.д., Нови Сад | 27.04.2009. | 36 месеци | 756,108 |
| | Сарајевани а.д., Београд | 18.06.2009. | 36 месеци | 458,110 |
| | | | | <u>3.667,883</u> |
| | | | остало | <u>228,650</u> |
| | | | | <u>3.896,533</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

29. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Потраживања и обавезе и приходи и расходи настали од ове трансакција са следећим повезаним правним лицима:

| | <u>2009.</u> | <u>2008.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Потраживања | | |
| <i>Потраживања од сродних јединица (табела 19):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | (11) |
| Солпротект а.д., Београд | 93 | (1) |
| Акивус д.о.о., Суботица | 4.790 | 7.446 |
| Ветфарм д.о.о., Суботица | 266 | 266 |
| | <u>5.149</u> | <u>7.600</u> |
| <i>Обавезе од сродних јединица (табела 20):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 160.000 | 110.000 |
| Укупна потраживања: | <u>265.149</u> | <u>117.935</u> |
| Обавезе | | |
| <i>Обавезе према сродним јединицама (табела 20):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 148.540 | 141.248 |
| Солпротект а.д., Београд | 44.880 | 27.184 |
| Укупне обавезе: | <u>193.420</u> | <u>168.432</u> |
| Потраживања, нето | <u>71.729</u> | <u>53.504</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

19. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (нестанак)

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2009 | 2008. |
| Приходи (нпомена 5): | | |
| <i>Приходи од продаје робе на општој тржишној:</i> | | |
| Victoria Group а.д. Нови Сад | 68,323 | 65,296 |
| Српдрогери а.д., Београд | 3 | 2,998 |
| <i>Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту:</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 15,791 | 107,700 |
| Српдрогери а.д., Београд | 1,784 | - |
| Активек д.о.о., Суботица | 9,343 | 6,589 |
| <i>Приходи од језица:</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 53 | 686 |
| Српдрогери а.д. Београд | 6,183 | 7,586 |
| Укупни приходи: | <u>101,492</u> | <u>190,193</u> |
| Расходи: | | |
| <i>Надмашна вредност продате робе:</i> | | |
| Српдрогери а.д., Београд | 21,419 | 15,563 |
| Victoria Group а.д. | - | 109 |
| | <u>21,419</u> | <u>15,672</u> |
| <i>Тржишни издаци на продају (нпомена 2.):</i> | | |
| Српдрогери а.д., Београд | 84,200 | 17,074 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 263,988 | 264,392 |
| | <u>348,188</u> | <u>281,466</u> |
| <i>Тржишни издаци на услуге, запуне (нпомена 3.):</i> | | |
| Српдрогери а.д., Београд | 114,079 | 2,506 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 5,700 |
| | <u>114,079</u> | <u>8,206</u> |
| Укупни расходи: | <u>482,686</u> | <u>305,344</u> |
| Расходи нето: | <u>(382,194)</u> | <u>(115,151)</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Предузећа. Руководство Предузећа разматра ризик капитала путем увлашћања ризика и уверења да ће Предузеће 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 Предузећа врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. У складу тог прегледа руководство Предузећа разматра цену капитала и ризике повезане са вратом капитала.

Показатељи задужености Предузећа на крају године су следећи:

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Задуженост | 734,075 | 565,993 |
| Готовности савременито и готовина | 49,714 | 124,981 |
| Нето задуженост | 684,361 | 441,012 |
| Капитал | 2.480.565 | 1.068.547 |
| Рашио (однос) задужености према капиталу | 0,30 | 0,29 |
| Рашио (однос) нето задужености према капиталу | 0,28 | 0,22 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Финансијне рачуноводствене политике, као и критеријума за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза објелодајене су у напомени број 3 уз финансијске извештаје.

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Финансијска средства | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 9,009 | 10,167 |
| Потраживања од купаца | 815,665 | 630,289 |
| Остала потраживања | 20,260 | 14,670 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 854,325 | 127,627 |
| Готовинске еквиваленти и готовина | 49,714 | 124,981 |
| | <u>1,229,206</u> | <u>907,734</u> |
| Финансијске обавезе | | |
| Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе | 410,928 | 454,745 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 323,147 | 111,248 |
| Обавезе према добављачима | 370,187 | 144,831 |
| Остале обавезе | 23,422 | 22,476 |
| | <u>1,127,684</u> | <u>733,300</u> |

Финансијски ризици

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девалви и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се састоје од (на временској основи и) преваславно не изостају) умањеном нуљаности Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте да би избегло утицај финансијских ризика на пословање (би то било што такви финансијски инструменти нису у широкај употреби, нити постоји организована трговина тих инструмената у Републици Србији).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишно ризик:

У свим напоменама Предузеће је тржишно финансијским ризицима и у том смислу изложено је тржишном ризику који се јавља као девизни ризик и ризик од промене каматних стопа.

Девизни ризик:

Предузеће је изложено девизном ризику преко готовинских еквивалената и готовине, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима, деноминираних у страниј валути. Предузеће не користи посебне финансијске инструменте за заштиту од девизног ризика, али се ризику промене курсава страних валута обавезује за то инструментима нису у широј употреби у Републици Србији.

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

| | 2009. | | У хиљадама долара 2008. | |
|------------------------|--------------|---------------|----------------------------|---------------|
| | Позитивне | Негативне | Позитивне | Негативне |
| Курсне разлике: | | | | |
| - настале прерачунама | | | | |
| милитарних облигација | | | | |
| на еврају платице: | | | | |
| + прерачуном ЕУР | 620 | 566 | 760 | 778 |
| - прерачуном УСД | 98 | 216 | 10 | - |
| | <u>718</u> | <u>782</u> | <u>770</u> | <u>778</u> |
| Курсне разлике по | | | | |
| основу трансакција у | | | | |
| текућој платице: | | | | |
| + прерачуном ЕУР | 6,259 | 15,144 | 5,771 | 26,198 |
| | <u>6,259</u> | <u>15,144</u> | <u>5,771</u> | <u>26,198</u> |
| Укупне курсне разлике: | | | | |
| + прерачуном ЕУР | 6,879 | 13,710 | 6,537 | 26,976 |
| + прерачуном УСД | 98 | 216 | 10 | - |
| | <u>6,977</u> | <u>13,926</u> | <u>6,547</u> | <u>26,976</u> |

Ризик од промене каматних стопа

Предузеће је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је коришћени каматни стопа. Овај ризик зависи од финансијског тржишта, а Предузеће нема на располагању инструменте са којима би ублажило утицај ризику од промене каматних стопа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕНИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризици у вези са променом квалитета стока (финансијски)

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

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Финансијска средства | | |
| <i>Неквалитетност</i> | | |
| Дугорочни финансијски инструменти | 9,039 | 10,167 |
| Потраживања од купаца | 815,685 | 830,289 |
| Остала потраживања | 30,263 | 14,670 |
| Краткорочни финансијски инструменти | 334,325 | 127,627 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 49,711 | 24,981 |
| | <u>1,229,206</u> | <u>1,007,734</u> |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i> | | |
| Готовина и готовински еквиваленти | - | 100,000 |
| | <u>1,229,206</u> | <u>1,107,734</u> |
| Финансијске обавезе | | |
| <i>Неквалитетност</i> | | |
| Обавезе према добављачима | 370,187 | 144,881 |
| Остале обавезе | 23,422 | 22,476 |
| | <u>393,609</u> | <u>167,357</u> |
| <i>Фиксни каматни стопи</i> | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 217,310 | 21,128 |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i> | | |
| Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе | 410,928 | 454,745 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 105,837 | 90,120 |
| | <u>516,765</u> | <u>544,865</u> |
| | <u>1,127,684</u> | <u>733,350</u> |

За средства и обавезе са варијабилном каматном стопом, издана је састављена под претпоставком да је преостали ниво средстава и обавеза био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1 процентни поени представља процену реално могуће промене у каматним стопама од стране руководства Предузећа, под претпоставком да су све остале варијабле непромењене. Са овом претпоставком, у билансу успеха Предузећа за 2009. годину повећала би се (или смањила) финансијски расходи по основу камата у износу 5,168 хиљада динара (2008. године у износу 3,449 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Предузеће је изложено кредитном ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да своја дуговања према Предузећу измире у целости и на време, што би по овом основу настао губитак за Предузеће. Изложеност Предузећа 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 следеће купце, који репрезентују 59,96% укупних потраживања од купаца (31. децембра 2008. године – 20,37%).

| | У извешајима динара | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Кул д.о.о., Шабац | 92,488 | - |
| Per vuk д.о.о., Кула | 79,463 | - |
| VGI RIVIR, Београд | 51,810 | - |
| Cool & Trust д.о.о., Јагњина | 42,154 | 3,417 |
| Кнежевски рит, Кнежево | 28,934 | 12,378 |
| Victoria logistic, Нови Сад | 25,867 | 1,620 |
| Interkomerc, Београд | 22,063 | 914 |
| Ganszina, Београд | 19,123 | 8,284 |
| SC Kralj, Београд | 14,345 | 764 |
| Univis Doel, Makazamija | 14,026 | 7,385 |
| Alfajero, Београд | 14,041 | 4,226 |
| Fish Appetite д.о.о., Сомбор | 14,659 | - |
| Indrex, Нови | 11,442 | 8,050 |
| Labor ort, Панчево | 11,261 | 16,762 |
| Bojnatim nev д.о.о., Нови Сад | 11,152 | 792 |
| Nurido д.о.о., Београд & Херцеговина | 9,138 | 2,963 |
| Agricola д.о.о., Јагњина | 8,192 | 36,694 |
| Mivado д.о.о., Раковица | 8,137 | 4,775 |
| Ventura Expert Import, Нови Београд | 7,446 | 19,389 |
| VGI RIVIR, Новиоф | 7,178 | - |
| | <u>489,040</u> | <u>128,404</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

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

| | Бруто изложеност | | Неправна вредности | | У изданима динара | |
|----------------------------------|------------------|----------------|--------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| | 31. децембар | | 31. децембар | | 31. децембар | |
| | 2009. | 2008. | 2009. | 2008. | 2009. | 2008. |
| Неисплати потраживања од купаца | 259,599 | 220,448 | | | 259,599 | 220,448 |
| Доспела испривљена потраживања | (12,021) | 38,649 | (12,021) | (38,649) | - | - |
| Доспела неисплатљива потраживања | 556,066 | 409,841 | - | - | 556,066 | 409,841 |
| Укупно: | 803,644 | 668,938 | (12,021) | (38,649) | 815,665 | 630,289 |

Неисплати потраживања од купаца

Неисплати потраживања од купаца на дан 31. децембра 2009. године у износу од 259.599 издана динара (31. децембра 2008. године 220.448 издана динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје. Ова потраживања доспевају за исплату углавном у року 120 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова за плаћање. Просечно време плаћања потраживања у 2009. години износи 130 дана (у 2008. години - 120 дана).

Доспела, испривљена потраживања од купаца

Доспела испривљена потраживања од купаца на дан 31. децембра 2009. године износе (12,021) издана динара (на дан 31. децембра 2008. године - 38,649 издана динара), на која је Предузеће утврдило да је дошло до погоршања њихове кредитне способности и да потраживања у наведеном износу неће бити исплаћена, односно да ће бити делимично исплаћена, испривљена је неправна вредности потраживања да би се ова потраживања svela на нулову изданим вредности.

Доспела, неисплатљива потраживања од купаца

Предузеће није утврдило изгубљену вредност, односно није обележило доспела потраживања од купаца некаким на дан 31. децембра 2009. године у износу од 556.066 издана динара (31. децембра 2008. године - 409.841 издана динара) с обзиром да руководство Предузећа сматра да није утврђена промена у кредитној способности купаца, као и да се део овакв потраживања односи на потраживања која је компанија обезбедила исплатом. Сходно томе, руководство Предузећа сматра да ће саваљена вредност ових потраживања бити измишљена.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Старосна структура доспелости, централне и периферне финансијских инструмената је на следећи начин:

| | У милионима динара | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Доспелост: | | |
| До 30 дана | 209.224 | 93.092 |
| Од 30 до 90 дана | 195.652 | 48.443 |
| Од 90 до 365 дана | 28.736 | 268.300 |
| Преко 365 дана | 32.454 | - |
| Укупно | 556.066 | 409.841 |

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2009. године износи 770.187 милиона динара (31. децембра 2008. године - 144.881 милиона динара). Највећи део ових обавеза у износу од 201.404 милиона динара (31. децембра 2008. године - 120.099 милиона динара) односи се на обавезе сировине и материјала. Сагласно политиком управљања финансијским ризицима, Предузеће планираје доспеле обавезе према добављачима у уговореним роковима и сходно томе, добављачи не израчунавају камату на доспеле обавезе. Просечно време плаћања обавеза према добављачима у 2009. години износило 90 дана (у 2008. години - 43 дана).

Ризик ликвидности

Одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Предузећа. За ову сврху руководство Предузећа је успоставило одговарајући систем управљања на краткорочном, средњорочном и дугорочном финансијском покривању Предузећа. Предузеће управља ризиком ликвидности путем одржавања одговарајућег нивоа ликвидне резерве, континуираним пратећем планирањем и оствареном новчаног тока, као и путем одржавања одређеног односа ликвидних финансијских средстава и обавеза.

Следећи табела приказује структуру доспелости финансијских средстава и финансијских обавеза са стањем на дан 31. децембра текуће и претходне године. Приказани нивои ликвидности су на представљеним временским периодима финансијских средстава и финансијских обавеза, уз претпоставку да ће се финансијска средства исплатити и да ће се финансијске обавезе отплатити према планираној ратности доспећа.

| | Финансијска средства | | Финансијске обавезе | |
|-------------------------|----------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 31. децембар | | 31. децембар | |
| | 2009. | 2008. | 2009. | 2008. |
| Рочност | | | | |
| Мање од 1 месеца | 152.529 | 124.581 | 124.820 | 50.543 |
| Од 1 до 3 месеца | 153.773 | 416.830 | 157.974 | 144.689 |
| Од 3 месеца до 1 године | 489.352 | 356.137 | 433.962 | 83.381 |
| Од 1 до 5 година | 33.552 | 9.766 | 410.928 | 454.745 |
| Укупно | 1.229.206 | 907.314 | 1.127.684 | 733.358 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2009. године

31. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2009. године, Предузеће нема судске спорове у којима се јавља так тужени.

Вредност судских спорова које Предузеће води против дуговаца, на дан 31. децембра 2009. године износи 39,029 хиљада динара. Предузеће је исплатило неправилу вредности издатих потраживања у износу од 36,842 хиљаде динара.

32. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су често спорова. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и делатности Предузећа могу се разликовати од тумачења руководства Предузећа. Као резултат овог, трансакције могу бити испорене од стране пореских власти и Предузећу може бити одређен додатни износ пореза, камата и камата. Период настарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неплатених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средња курсови денара утврђени на међубанкарском тржишту денара, примењени за прерачул дефинисаних иностранј биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

| | 31. децембар 2009. | У динарима 31. децембар 2008. |
|-----|-----------------------|-------------------------------------|
| ЕУР | 95.8388 | 88.6010 |
| УСД | 66.7285 | 62.9000 |

20.2 **Finansijski izveštaj (pojedinacni) za 2010. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora**



ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и директору Ветеринарског завода "Суботина" а.д., Суботина

Израдили смо ревизију финансијског извештаја Ветеринарског завода „Суботина“ а.д., Суботина (у даљем тексту „Привредно друштво“) који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2010. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима новца за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена за финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Привредног друштва је одговорно за састављање и истинито и објективно приказивање овог финансијског извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за све интерне контроле за које руководство одреди да су неопходне за савесно састављање финансијског извештаја који не садрже материјално значајне нетачности, услова криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да израдимо мишљење о припадности финансијског извештаја на основу извршене ревизије. Ревизију смо израдили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу компетентност етичких принципа и да ревизију планирамо и извршимо на начин којим се очекује да ће, у разумној мери, утврдити да финансијски извештаји не садрже материјално значајне нетачности.

Ревизија укључује професионално поступање ради прибављања ревизијских доказа о валидности и објективности података датих у финансијским извештајима. Одобрени поступци су засновани на професионалној ревизији, укључујући и процену ризика постојања материјално значајних нетачности истражи у финансијским извештајима, услова криминалне радње или грешке. Применом професионалног ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и истинито и објективно приказивање финансијског извештаја, у циљу осмишљавања ревизијских поступака прикладних у датим околностима, али не у циљу осмишљавања мишљења о делотворности интерних контрола радње или грешке. Ревизија такође укључује оцену применених рачуноводствених политика и ардуирање значајних рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и нашу опште презентацију финансијског извештаја.

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

Мишљење

По основу анализирања финансијског извештаја приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски подаци Привредног друштва на дан 31. децембра 2010. године и резултате његовог покривања, а подаци готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(потписаног)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и директору Ветеринарског завода "Суботина" а.д., Суботина (наставак)

Удружени издаци

- a) Као што је објављено у извештају 15. уз финансијске извештаје за периодима Привредног друштва, садашње вредности на дан 31. децембра 2001. године у износу од 384,557 хиљада динара, укључене су хипотеке и то на основу Уговора о одржавању банкарске гаранције број 311 1933/07, закљученог са „Нурд Ајре-Аџа-Нурд“ а.д. Београд, који се обезбеђује уредно плаћања ауторизованих леванних кредита одобрене од стране „Нурд Групе Netherlands Corporate Finance“, Амстердам и Уговора о ауторизованом инвестиционом кредиту за изградњу построја са „Комерцијалном Банком“ а.д. Београд од 29. августа 2000. године. Наиме издаци не садржи резерву на овом питању.
- b) Као што је објављено у извештају 27. уз финансијске извештаје, инвестиционе издаци на основу износ јемстава и гаранције на дан 31. децембра 2000. године износе 7,156,481 хиљада динара (31. децембра 2000. године – 3,896,833 хиљаде динара). Ова јемства и гаранције дата су локалним банкама, а односе се на дубинско - ливњачки пројекат, а наиме издаци не садржи резерву на овом питању.

Београд, 28. фебруар 2001. године



Fiducia
Јован Павић
Одговорни ревизор

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године

(У милионима динара)

| | Напомена | 2010. | 2009. |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 5 | 2,695,204 | 2,335,434 |
| Приходи од активирања учешћа у добити | | 1,492 | 31,627 |
| Повишање вредности запаса учешћа | | 15,849 | 7,084 |
| Остали пословни приходи | | 4,319 | 1,647 |
| | | <u>2,726,864</u> | <u>2,375,202</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Набавна вредност продајне робе | | (875,876) | (534,248) |
| Промена материјала | 6 | (1,057,105) | (1,100,432) |
| Трговачки трошкови, покривање губитака и остали пословни расходи | 7 | (272,281) | (260,938) |
| Трговачки амортизације и резервисање | 14, 15 | (110,787) | (85,637) |
| Остали пословни расходи | 8 | (118,209) | (134,620) |
| | | <u>(2,444,258)</u> | <u>(2,115,885)</u> |
| | | <u>186,606</u> | <u>258,307</u> |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК | | | |
| Финансијски приходи | 9 | 49,405 | 42,281 |
| Финансијски расходи | 10 | (140,030) | (75,342) |
| Остали приходи | 11 | 3,753 | 24,401 |
| Остали расходи | 12 | (34,774) | (87,227) |
| | | <u>(119,646)</u> | <u>(55,887)</u> |
| | | <u>66,958</u> | <u>202,420</u> |
| Ефекат промена које нису материјално значајне, нето | | | |
| | | <u>(553)</u> | <u>(706)</u> |
| | | <u>66,405</u> | <u>201,714</u> |
| ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| Порески расход периода | 14 | (4,248) | (12,213) |
| Одложени порески приходи периода | | - | 377 |
| | | <u>(4,248)</u> | <u>(11,836)</u> |
| | | <u>62,157</u> | <u>189,878</u> |
| Основа зарада по акцији (у динарима) | | | |
| | | <u>27,50</u> | <u>84,01</u> |

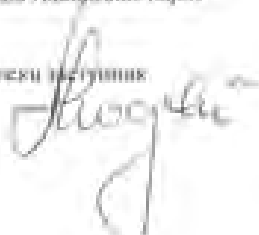
Напомене по партинам и врстама
које састављају овај финансијски извештај

Ова финансијска извештаја су одобрена од стране руководила Приправног друштва и предати су Агенцији за привредне регистре 25. фебруара 2011. године.

Потписано у име Ветеринарског завода "Суботица" а.д. Суботица:

Наташа Павловић-Ђајић

Замесник руководиоца




Димитрије Ђоковић

Други потписар одговоран за финансијски извештај



ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2010. године

(У изласку динара)

| | Напомене | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВА | | | |
| Стања имовине | | | |
| Goodwill | 14 | 201,833 | 202,533 |
| Неидентификувана улагања | 14 | 123,992 | 142,757 |
| Некретности, постројења и опрема | 15 | 1,543,369 | 1,535,229 |
| Инвестициона некретности | 15 | 12,070 | 12,426 |
| Дугорочни финансијски плаќањани | 16 | 8,240 | 9,039 |
| | | <u>1,889,504</u> | <u>1,899,984</u> |
| Обрћна имовина | | | |
| Залихе | 17 | 844,273 | 514,532 |
| Потраживања | 18 | 1,056,800 | 835,928 |
| Потраживања из више плаћени порез на добитак | | 7,964 | - |
| Краткорочни финансијски плаќањани | 19 | 367,398 | 334,525 |
| Готовињска еквиваленти и готовиња | 20 | 10,291 | 49,714 |
| Порез на додату вредност и остала временска разматрањани | 21 | 29,124 | 33,196 |
| | | <u>2,325,850</u> | <u>1,767,895</u> |
| Укупна актива | | <u>4,215,414</u> | <u>3,667,879</u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал | | | |
| Основни капитал | 22 | 946,467 | 946,467 |
| Резерве | | 532,978 | 533,108 |
| Резервационе резерве | | 585,563 | 590,703 |
| Нерапорјеђени добитак | | 473,619 | 410,287 |
| Остале сопствене акције | | (267) | - |
| | | <u>2,538,360</u> | <u>2,480,565</u> |
| Дугорочне обавезе | | | |
| Дугорочни кредити | 23 | 368,362 | 410,519 |
| Остале дугорочне обавезе | | - | 409 |
| | | <u>368,362</u> | <u>410,928</u> |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 24 | 559,765 | 523,147 |
| Обавезе из пословања | 25 | 677,765 | 776,166 |
| Остале краткорочне обавезе | 26 | 23,197 | 21,870 |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и осталих временска разматрањани | | 585 | 1,312 |
| Обавезе по основу пореза на добитак | | 1,018 | 7,532 |
| | | <u>1,262,311</u> | <u>730,027</u> |
| Одложене пореске обавезе | 26 | 46,359 | 46,359 |
| Укупна пасива | | <u>4,215,414</u> | <u>3,667,879</u> |
| Ванбилансна актива/пасива | 27 | <u>7,588,650</u> | <u>4,132,079</u> |

Напомене на наредним страницама
чине саставни део овог финансијског извештаја.

ИЗВЕŠTAЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
 (у милионима динара)

| | Акцијски капитал | Државни капитал | Извршни трошкови | Резервно-занемљиви приходи | Вредност удела у другим фирмама | Одложено финансирање | Укупно |
|--|------------------|-----------------|------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------|
| Станје 1. јануара 2009. године | 498.923 | 19.786 | 476.746 | 602.657 | 219.806 | 420.043 | 1.968.547 |
| Издавање јавних ресурса објекта, акција и тп издавају | 217.742 | - | 52.388 | - | - | - | 280.506 |
| Предуја ступајућим годишњим акција и извршавањем концесионих аронских концесија уредима: на основу акта Савезне привредне ресорсионалне управе привредних предузећа и служби привредних предузећа и служби | - | - | 4.172 | - | - | 24.043 | 30.215 |
| Привредно-финансијски резултат (на основу годишњег извештаја, одређеног извршним трошковима, трошковима, добитком, трошковима, трошковима) | - | - | - | (1.011) | - | - | (1.011) |
| Привредно-финансијски резултат (на основу годишњег извештаја, одређеног извршним трошковима, трошковима, добитком, трошковима, трошковима) | - | - | - | (750) | 793 | - | - |
| Добитак, трошак, трошак | - | - | - | - | 189.874 | - | 189.874 |
| Станје 31. децембра 2009. године | 716.665 | 19.786 | 533.308 | 595.703 | 410.387 | - | 2.480.546 |
| Станје 1. јануара 2010. године | 836.681 | 19.786 | 533.104 | 595.201 | 410.387 | - | 2.495.546 |
| Државни капитал | - | - | (1.104) | - | - | (767) | (767) |
| Судице по основу ресорсионалне управе привредних предузећа и служби | - | - | - | (3.063) | - | - | (3.063) |
| Привредно-финансијски резултат (на основу годишњег извештаја, одређеног извршним трошковима, трошковима, добитком, трошковима, трошковима) | - | - | - | (1.127) | 1.175 | - | - |
| Добитак, трошак, трошак | - | - | - | - | 64.157 | - | 64.157 |
| Станје 31. децембра 2010. године | 836.681 | 19.786 | 531.978 | 593.961 | 474.619 | (667) | 2.539.542 |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д. СУБОТИЦА

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године

(У хиљадама динара)

| | <u>2010.</u> | <u>2009.</u> |
|--|------------------|------------------|
| Токони готовине из пословних активности | | |
| Продаја и примљени аванси | 2.629,612 | 2.303,333 |
| Примљене камате из пословних активности | 521 | 25,636 |
| Остали приходи из редовног пословања | 70,201 | 94,017 |
| Изплаће добављачима и дати аванси | (2.154,034) | (1.919,457) |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | (266,690) | (253,076) |
| Плаћање камате | (60,899) | (40,942) |
| Порез на добитак | (18,727) | (5,090) |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода | (14,668) | (53,375) |
| Нето (однос) бруто приходе из пословних активности | <u>(14,684)</u> | <u>152,026</u> |
| Токони готовине из активности инвестирања | | |
| Продаја нематеријалних улагања, некретних, постројења и опреме | - | 4,255 |
| Остали финансијски плаќањени (нето приходи) | - | 85,403 |
| Куповина дивиденде и учешћа (нето одлив) | (408) | - |
| Куповина нематеријалних улагања, некретних, постројења, опреме | (104,204) | (506,191) |
| Остали финансијски плаќањени (нето одлив) | (18,800) | (150,000) |
| Нето (однос) бруто приходе из активности инвестирања | <u>(123,312)</u> | <u>(566,533)</u> |
| Токони готовине из активности финансирања | | |
| Учећање основног капитала | - | 237,748 |
| Дугорочни и краткорочни кредити (нето прилив) | (29,660) | 185,888 |
| Остале дугорочне и краткорочне обавезе | 1,890 | - |
| Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одлив) | - | (82,929) |
| Финансијски лихиви | (2,482) | (1,944) |
| Нето прилив готовине из активности финансирања | <u>128,778</u> | <u>338,763</u> |
| Нето (однос) готовине | <u>(39,318)</u> | <u>(75,744)</u> |
| Готовина на почетку обрачунаског периода | 49,714 | 124,981 |
| Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето | (105) | 477 |
| Готовина на крају обрачунаског периода | <u>10,291</u> | <u>49,714</u> |

Напомене на наредним страницама
овде састављен део ових финансијских извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Ветеринарски завод "Суботица" а.д., Суботица (у даљем тексту "Приредно друштво") основан је 11. августа 1971. године под именом "Патрија" Чавно за производњу серума Београд - Суботица. По завршетку II светског рата Завод је организационо пришао Државном заводу за производњу ветеринарских лекова и смештен са седиштем у Београду и плански је по налогу Министарства пољопривреде, производно и планског серума а накнадно

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

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

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

Основну делатност Приредног друштва чини производња готове хране за животиње и сувице меса, производња фармацеутских препарата за употребу у ветерини, производња вакцина и других вакцинација за пољопривреду, производња средстава за дезинфекцију, дезинсекцију и дератизацију.

Приредно друштво има 51% учешћа у предузећу „Ветивод Георги и други“ д.о.о. Скопље у Македонији. Управни одбор Приредног друштва је 23. фебруара 2007. године дошао Одлуком о престанку рада предузећа „Ветивод Георги и други“ д.о.о. Скопље, због непостојања економског интереса за даљим радом. Гашење предузећа у Македонији је у току. Приредно друштво, од маја 2007. године, има учешће и у предузећу „Активек“ д.о.о., Суботица (77,25%). Поред тога, у септембру 2007. године је реализована куповина 100% удела у предузећу „Symbiobacta“ д.о.о., Београд који се бави производњом фармацеутских производа у ветерини и 1. јануара 2008. године сprovedена је статусна промена спајања уз пријављивање „Symbiobacta“ у о.о. Београд. Приредном друштву што је успело повећати производње фармацеутских средстава у ветерини као и повећање учешћа Приредног друштва на тржишту ових препарата. Наведени пријављени показатељ је постојећа палета од 42 левофармацеутских препарата у ветерини за још 38 препарата.

Седиште Приредног друштва је у Суботици, улица Београдски пут 125.

На дан 31. децембра 2010. године Приредно друштво је имало 335 запослених радника (2009. године – 332 запослена радника).

Поресни идентификациони број Приредног друштва је 100845844.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

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), прелиминарних и предузетника у Републици Србији су у области де послова пословних књига, приходање и проценавање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и објективирање финансијских извештаја врше у складу са таквом и професионалном регулативом, која поддржава Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), паклом Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и Тумачења стандарда ("Тумачења") која су била на снази на дан 31. децембра 2006. године.

Имене МРС, као и неки МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачења међународних финансијских извештавања ("Комитет") у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, издати су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије и објављени у "Службеном гласнику РС", бр.77 од дан 25. октобра 2010. године.

До дана састављања приложеног финансијског извештаја нису били преведени све измене МРС/МСФИ и Тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату приложеном Правилником о војном оквиру и садржини рачуна у Којном оквиру за приредити друштва, задрте, друга правна лица и предузетнике ("Правилник"), ("Службени гласник РС", бр. 114 од 23. 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), која преузима законом дефинисан постоји скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС и "Приказивање финансијских извештаја", а у то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

У складу са изменама и допунима Правилника ("Службени гласник РС", бр. 09/2009, 4/2010 и 2/2011 године), код састављања годишњег финансијског извештаја за 2010. годину, правна лица и предузетници могу одлучити да ефекат обрачунаних курсних разлика и уговорних валутних разлика не основу дугорочних потраживања и обавеза у страниј валути не исказу у периодима, односно расчлопема текућег периода. У наведеном случају, нето ефекат обрачунаних курсних разлика објектује се у оквиру осталих активних/пасивних временских разграничења. Спротивно одређеном разграничењу курсних разлика односи се на рачуне исплатних, односно имплементних курсних разлика на дан доспећа дугорочних потраживања, односно обавеза по основу којих су исте обрачунане. Наведени рачуноводствени третман одступа од одреда МРС 21 "Ефекти промена девизних курса".

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

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

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

На дан објављивања ових финансијских извештаја, у даљем тексту именоване МРС и МСФН биле су надлежне од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде, а Савезна Република су била објављена од Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али тек у потпуно усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године:

1. МСФН 1 "Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
2. МСФН 7 "Финансијски инструменти: Обележавања" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
3. МРС 38 "Нематеријална имовина" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
4. МСФН 2 "Побољшања верзијама" (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); и
5. Измене различитих МСФН и МРС (МСФН 5, МСФН 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36 и МРС 39) које су резултат Пројекта квалитативног побољшања МСФН и налажу на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године;
6. Тумачење 9: "Поправка процене уграђених деривата" (измена на снази 16. годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
7. Тумачење 16: "Холдинг информација у иностраном пословању" (измена на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);

Сходно наведеном, иако је у виду интензивних материјално значајне ефекте који одсутност рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФН и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Привредног друштва, предложени финансијски извештаји не могу се сматрати као финансијски извештаји састављени у складу са МСФН и МРС.

Предложени финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошња, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су објављене у даљем тексту.

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја применило рачуноводствене политике објављене у напоменама 3 уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји Привредног друштва су изражени у милионима динара. Динар представља званично извештајну валуту у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи се израчунају по фактурној вредности, умањеној за дате попусте, израчајну производу и порез на додату вредност. Приходи се признају у тренутку када се роба испоручи односно када се разлика по основу испоруке или готових производа или роба прелази на купаца. Приходи од услуга се признају када је услуга извршена. За услуге које се врше у дужином периоду, приходи се признају пропорциона завршености посла.

Приходи и расходи по основу камата обрачунавају се по начелу узрачуности прихода и расхода променом уговорених каматних стопа.

Расходи се такође обрачунавају по начелу узрачуности прихода и расхода. Трошкови одржавања и одржава основних средстава покривају се из прихода обрачунавог периода у којем настале.

3.2. Прерачунавање девизних износа извршених у страниј валути и са уговореним валутним клаузулом

Постојане промене настале у страниј валути и пословне промене са уговореним валутном клаузулом су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту дана, који је важио на дан пословне промене.

Сва монетарна средства и обавезе исказане у страниј валути и са уговореним валутном клаузулом на дан биланса стања прерачунавају се у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту дана који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном извршених промена у страниј валути и прерачуном монетарних средстава и обавеза исказаних у страниј валути на дан биланса стања, излаже се у корист или на терет биланса успеха, као добитак или губитак по основу курсних разлика.

Позитивне и негативне ефекти настали прерачуном пословних промена и прерачуном монетарних средстава и обавеза са уговореним валутним клаузулом на дан биланса стања, излаже се у корист или на терет биланса успеха, као приходи или расходи по оквиру ефеката уговорене заштите од разлика.

3.3. Порез на добитак

Текући порез на добитак

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

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губитци из текућег периода могу користити као основица за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, порески губитци из текућег периода исказани у пореском билансу могу се поети од 1. јануара 2010. године, пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунавих периода, али не дужи од пет година (31. децембра 2019. године, или дуже од десет година).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Порез на добитак (наставак)

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за припремане разлике пронашле из разлике између пореске основне потраживања и обавеза у билансу стања и разлике књиговодствене вредности. Наконђе пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање распоредног износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се приписују за све изворне припремане разлике. Одложени пореска средства се приписују за све додатне припремане разлике и ефекте претходног губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу приписати, до степена до којег ће вероватно постојати отпоран добитак.

Одложени порез се износи на терет или у корист биланса успеха, осим када се одлике на положаје који се износи директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоредује у оквиру капитала.

3.4. Goodwill и нематеријална улагања

Привредно друштво је у својим књигама исказало goodwill који је настао прilikом куповине предузећа „Symbolist“ н.о.о., Београд, чи имену која је анна од вредности куповине (несто повлаче поменутог предузећа. Након почетног признавања, на дан биланса стања, Привредно друштво признавање и књиговодствено евалуира обавређене goodwill-а.

Нематеријална улагања се признава прибављања вредношћу по набавној вредности или целокупним трошковима. Након почетног признавања нематеријално улагање се исказује по моделу трошка набавке. Уколико век није утврђен уговором, нематеријално улагање се отписује по стопи који се примењује на стране руководства Привредног друштва.

3.5. Некретности, постројења и опрема

Некретности, постројења и опрема су материјална средства која Привредно друштво користи за употребу у производњи или за испоруку робе или пружања услуга, за позиционирање друштва анима или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дужи од једног обрачунашког периода и чија набавна вредност у моменту набавке није мања од једне процене бруто париде за привреду, према последњем објављеном податку по запоселеном 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 некретности, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по целокупним трошковима. Након почетног вредновања некретности, постројења и опрема се продавају по повлачењу (фер вредности). Процена некретности је извршена од стране независних овлашћених проценитеља са стањем на дан 31. децембра 2005. године. Процену ревалоризоване вредности и отписа вредности средстава на датум сваког биланса врши комисија за процену фер вредности коју образује Управни одбор Привредног друштва.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д. СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. октобра 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Амортизација

Амортизација основних средстава врши се променом пропорционалне методе отписивања појединачно за свако средство. Обрачуи амортизације почињу 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 |
| Промислена опрема | 2 – 16 |
| Попшта | 6 – 8 |
| Рачунарска и остала опрема | 5 |

За употребу састављених поредних блокова, инсталације, постројења и опрема се распоређују и амортизују на стопана који су у складу са поредним законичаством.

3.7. Залихе

Залихе материјала које се набављају на добовалачку меру се по набавној вредности или по нето продајној вредности, ако је нижа.

Залихе материјала које је произилао као сопствени улог Превременог друштва мере се по цени коштања или по нето продајној цени, ако је нижа. Набавну вредност или цену коштања завлада цени сап трошкове набавке, трошкове произвођача и други трошкови везани довођењем залиха на њихово одређено место и стање. Вредност залиха материјала утврђује се на основу метода просечних пенетрационих цена.

Залихе издворшине произвођача и готових производа мере се по цени коштања или по нето продајној вредности, уколико је она нижа. Цена коштања, односно трошкови произвођача захтева обухватају трошкове који су вредно повезани са јединицама производа. Ова, такође, обухватају систематско долаживање финансијских и временских ризицима трошкова који настају притоком употребе материјала на производњу готових производа. Обрачуи залиха готових производа и недокористе произвођача врши се по планској цени коштања, у којем случају се вредност залиха одређује, преко одступања, на цену коштања.

Залихе робе у промету на великој воде се по продајној вредности при чему се обрачуи разлику у цени врши тако да вредност залиха робе је вредност робе на залихама буде искључена по методу просечне пенетрационе цене. Залихе робе у промету на малој експлицитно се по продајној ценима са укљученим порезом на додату вредност.

Горењеним расходи врши се исправна вредности залиха у одређеним миза се цени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. Оштећене залихе в залихоу које по квантитету не одговарају стандардима се отписују.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

3. ПРЕГЛЕД НАЧАЛНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се рачуноводствено обухватају, односно признају на моменту када је Привредно друштво уговорним одредбама власно за инструмент.

Финансијска средства признају да се признају када су права коришћења финансијског инструмента релативна, изведена или уступљена. Финансијске обавезе признају када их Привредно друштво камира или када је уговором идентифицирана обавеза уступила или изведена.

Потраживања од купца

Потраживања од купца признавају се по номинал (номиналној) вредности.

Привредно друштво врши појединачну исправку вредности доспелих потраживања за која руководство процену да су ненаплатива. Смислене проценљиве исправке вредности које се у корист прихода. Ненаплатива потраживања се отписују на основу судске одлуке, према договору о параважној куповини уговорених страна или на основу одлуке Управног одбора Привредног друштва.

Остали дугорочни финансијски планови

Остали дугорочни финансијски планови, који се одnose на дугорочна потраживања од запослених на основу одобрених блокавалних планова, исказани су у извештајима неопозивних изјавила увећаним за ефекат рестаурирања привредног раста или на одлуку, што одступа од начела МРС 39 Финансијски инструменти „Признавање и одмеравање“. Руководство Привредног друштва сматра да нејасношћено 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 доспели за исплату, средства на рачунима (депозити) код других банака и средства на текућем и депозитном рачуну као и драгоцености који су у поседу Привредног друштва и који се исказују по понтовној-фери вредности. Износ готовине на рачунима који тако на страни средства плаћања исказују се у динарима, према средњом курсу Народне банке Србије који је важио на дан биланса стана.

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе се првобитно исказују у извештајима првобитних средства, односно по номиналној вредности, а након тога, исказују се по амортизованом вредности уз примену уговорених каматних стопа.

Обавезе из послова

Обавезе према добављачима и остале краткорочне обавезе на издвојања исказују се по номиналној вредности.

НАПОМЕНЕ У ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. 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 путем се обавезује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по столуца прописаном 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) Обавезе на основу старосности и јубиларне награде

Привредно друштво је на основу одредаби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отплативне, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у износу три просечне зараде исплаћене у Републици, према просечном објављеном податку републичког органа надлежног за поднате статистике. Поред тога Привредно друштво може да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекинут рада у Привредном друштву и то у износу од једне просечне зараде исплаћене у месецу који претходи месецу у коме се исплађују јубиларне награде. Руководство Привредног друштва сматра да наведена резервисања немају материјално значајан утицај на финансијске извештаје Привредног друштва и због тога нису идентифицирана резервисања по овом основу у финансијским извештајима.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Привредног друштва коришћење најбољих могућих процена и различитих претпоставки, које имају ефекта на актуелне вредности средстава и обавеза као и на обележивања потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у тој извештајној периоду. Ове процене и претпоставке су засниване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

4.1. Приходи и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке и остале изворне процене које имају значајан ефекат на други биланс стања које представљају значајан ризик за материјално значајне корекције позиција у финансијским извештајима следеће године.

4.2. Амортизација и стопе амортизације

Обрасци амортизације и стопе амортизације су засноване на представљеном просечном веку употребе имовности, постројења и опреме и нематеријалних услуга. Једном годишње Привредно друштво процењује вредности век употребе наведених средстава на основу тренутних података.

4.3. Исправка вредности потраживања

На основу процене руководства Привредног друштва врши појединачно исправку вредности доспелих потраживања на терет биланса успеха ради већине саобесна на накнаду порезног.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.4. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства примењу се за све неискоришћене пореске губитке у мери до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губитци могу искористити. За ову сврху руководство Привредног друштва врши релативну процену одложенох пореских средстава која се могу признати из привремених будућих опорезивих добитака, што подразумева изговарајућу пореску стратегију и пореску политику.

4.5. Фер вредност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2010. | 2009. |
| Приходи од продаје робе: | | |
| - на домаћем тржишту | 883.669 | 541.525 |
| - на страним тржиштима | 1.703 | 1.445 |
| | <u>885.372</u> | <u>542.970</u> |
| Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту: | | |
| - продаје на велико | 1.416.993 | 1.501.297 |
| - продаје на мало | 62.338 | 53.173 |
| - продаја услуга | 72.373 | 50.621 |
| | <u>1.551.706</u> | <u>1.605.091</u> |
| Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту: | | |
| | <u>168.126</u> | <u>187.373</u> |
| | <u><u>2.605.204</u></u> | <u><u>2.335.434</u></u> |

Приходи од продаје у 2010. години износе 2.605.204 хиљаде динара (2009. године – 2.335.404 хиљаде динара) и обухватају приходе од продаје повезаним правним лицима у износу од 80.447 хиљада динара (2009. године – 132.728 хиљада динара) (табелата 28.)

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| | 2010. | 2009. |
| Трошкови материјала за израду | 961,534 | 1,013,195 |
| Трошкови осталих материјала | 12,047 | 10,045 |
| Трошкови горива и енергије | 39,524 | 72,212 |
| | <u>1,063,105</u> | <u>1,105,452</u> |

Трошкови материјала за израду који у 2010. години износе 961,534 хиљада динара (2009. године – 1,013,195 хиљада динара) обухватају и трошкове који се одnose на повезана правна лица у износу од 345,615 хиљада динара (2009. године – 356,847 хиљада динара) (напомена 2Б.).

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|----------------|
| | 2010. | 2009. |
| Трошкови зарада и накнада зарада (брutto) | 199,945 | 197,200 |
| Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца | 33,497 | 34,998 |
| Трошкови накнада по уговорима | 8,340 | 8,461 |
| Трошкови накнада члановима Управног одбора | 2,530 | 2,530 |
| Остали лични расходи и накнаде | 37,369 | 20,745 |
| | <u>272,281</u> | <u>263,934</u> |

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2010. | 2009. |
| Трошкови услуга на изради уписама | 21,079 | 29,291 |
| Трошкови транспортних услуга | 11,798 | 12,614 |
| Трошкови сајмова, рекламе и промоције | 2,194 | 5,126 |
| Трошкови осталих промоционах услуга | 14,571 | 12,031 |
| Трошкови премија осигурања | 9,238 | 10,673 |
| Трошкови индиректних пореза и доприноса | 7,495 | 7,596 |
| Трошкови услуга одржавања | 7,105 | 8,674 |
| Трошкови репрезентације | 6,206 | 5,919 |
| Трошкови осталих испрекидовних услуга | 6,897 | 10,030 |
| Трошкови сакупљана | 12,099 | 10,198 |
| Трошкови стандарина | 1,566 | 1,528 |
| Трошкови платних промета | 3,175 | 7,948 |
| Остали нематеријални трошкови | 14,726 | 13,138 |
| | <u>118,209</u> | <u>134,620</u> |

Остали пословни расходи који у 2010. години износе 118,209 хиљада динара (2009. године – 134,620 хиљада динара) обухватају трошкове који се одnose на повезана правна лица у износу од 1,724 хиљада динара (2009. године – 4,668 хиљада динара) (напомена 2Б.).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

9. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|---------------|
| | 2010. | 2009. |
| Приходи од камата | 30,617 | 25,779 |
| Позитивне курсне разлике | 11,930 | 6,977 |
| Приходи по основу ефеката валутне квалитете | 6,865 | 9,534 |
| Остали финансијски приходи | 1 | 1 |
| | <u>49,401</u> | <u>42,281</u> |

Приходи од камата у 2010. години износе 30,617 хиљада динара (2009. године – 25,779 хиљада динара) и обухватају износ од 30,064 хиљаде динара који се односи на приходе од камата исплатених у трансакцијама са повезаним правним лицима (табела 38).

10. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|---------------|
| | 2010. | 2009. |
| Расходи камата | 63,809 | 33,152 |
| Негативне курсне разлике | 71,885 | 15,926 |
| Расходи по основу ефеката валутне квалитете | 4,316 | 36,264 |
| | <u>140,010</u> | <u>75,342</u> |

11. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|---------------|
| | 2010. | 2009. |
| Добити на продају нематеријалних улагања, некретности, постројења и опреме | - | 1,412 |
| Добити на продају материјала | 70 | 2,954 |
| Вишкови | 1,014 | 1,138 |
| Наплаћена отргана потраживања | 372 | 1,953 |
| Приходи од смањења обавеза | - | 43 |
| Приходи од наплаћених отргута | 449 | 1,770 |
| Остали неспоменути приходи | 3,848 | 1,111 |
| | <u>5,753</u> | <u>24,401</u> |

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|---------------|
| | 2010. | 2009. |
| Губитоци по основу расколониња и продаје нематеријалних улагања, некретности, постројења и опреме | 47 | 512 |
| Губитоци од продаје материјала | 70 | 2,700 |
| Маневри | 123 | 306 |
| Расходи по основу директних отргута потраживања | 901 | 2,760 |
| Расходи по основу расколониња готових материјала и робе | 7,166 | 13,608 |
| Обавезањење добити/а (запозна 14.) | 700 | 1,608 |
| Обавезањење потраживања и кредиторних финансијских облика | 18,719 | 15,404 |
| Наводно одобрени попусту куповина | 5,195 | 4,912 |
| Остали неспоменути расходи | 1,837 | 5,915 |
| | <u>34,774</u> | <u>47,207</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д. СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

| | У тилданима динара | |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|
| | 2010. | 2009. |
| Поресни расходи (перманент) | (4,248) | (12,213) |
| Одложени поресни приходи (перманент) | - | 377 |
| | <u>(4,248)</u> | <u>(11,836)</u> |

б) Усклађивање износа пореза на добитак из биланса успеха и производа резултата пословања пре опорезивања и промените пореске стопе

| | У тилданима динара | |
|---|--------------------|-----------------|
| | 2010. | 2009. |
| Добит пословање године | 66,305 | 201,714 |
| Усклађивање расхода: | | |
| - расходи за промоцију за које није документација примала; или је примала повремено или: | 1,168 | 1,184 |
| - камате због нештаговремено плаћених пореза, депозита и других јанких даванија | - | 74 |
| - повећане камате и пенале | 100 | 200 |
| - трошкове који нису настали у вези са обављањем пословне делатности | 4,947 | 7,171 |
| - износе амортизације обрнуто у финансијским извештајима | 110,787 | 83,637 |
| - износе амортизације обрнуто за пореске сврхе | (100,581) | (79,890) |
| - исправке вредности појединачних потраживања која претходно нису била укључена у приходе, нису отписана као неизмањива и није пружен доказ о неуспешној измани | 446 | 2,787 |
| - расходи по основу обавређена имовине | 813 | 7,588 |
| 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 | (79) | - |
| Признак по основу камате између повезаних лица испод тримесних камата | - | 20,252 |
| Корекција прихода по основу трансферних цена | - | 3,337 |
| Опорезива добит | <u>84,963</u> | <u>244,254</u> |
| Порез на добит (10%) | (8,496) | (24,425) |
| Умњана обрнуто порези по основу улагања у основна средства | 4,248 | (2,213) |
| Порески расходи периода | <u>(4,248)</u> | <u>(12,213)</u> |
| Одложени порески приходи периода | - | 377 |
| Укупан порез на добитак | <u>(4,248)</u> | <u>(11,836)</u> |

ЦАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

а) Кретање на одложеном пореским средствима и обавезама

| | У измљачно динари | |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|
| | 2010. | 2009. |
| <i>Одложено пореско средство</i> | | |
| Стање на почетку године | 11,000 | 8,594 |
| Повећање одложеног пореских средстама | 1,585 | 2,406 |
| Стање на крају године | 12,585 | 11,000 |
| <i>Одложена пореска обавеза</i> | | |
| Стање на почетку године | 57,490 | 55,331 |
| Повећање одложеног пореских обавеза | 1,585 | 2,028 |
| Стање на крају године | 58,924 | 57,359 |
| Одложене пореске обавезе, нето | (46,339) | (46,359) |

14. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

| | У измљачно динари | |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------|
| | Goodwill | Нематеријална улагања |
| <i>Набавна вредност</i> | | |
| Стање 1. јануара 2010. године | 202,573 | 194,085 |
| Обнављење (целомена 12.1) | (700) | (55) |
| Стање 31. децембра 2010. године | 201,873 | 194,030 |
| <i>Исправка вредности</i> | | |
| Стање 1. јануара 2010. године | - | 51,378 |
| Амортизација | - | 18,750 |
| Стање 31. децембра 2010. године | - | 70,128 |
| Садашња вредност на дан | | |
| - 31. децембра 2010. године | 201,873 | 123,902 |
| - 1. јануара 2010. године | 202,573 | 142,757 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
 На дан 31. децембра 2010. године

15. НЕКРЕТНОСТЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНОСТЕ

| | У изласним динарима | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------|---------------------------|
| | Издатки и грађевински објекти | Постројења и опрема | Улагања у туђа одређена средства | Средства у припреми и извоју | Укупно | Некредитоване некретности |
| Напомена вредност | | | | | | |
| Стање 1. јануара 2010. године | 1.113.889 | 338.470 | 12.797 | 68.683 | 1.985.839 | 12.517 |
| Издавање | | | 1.608 | 125.210 | 131.818 | 309 |
| Поправе | 3.397 | 178.918 | - | (182.317) | - | - |
| Ликвидација имовности | | | - | (23.472) | (23.472) | - |
| Расписивање и продаја | (5.073) | (3.034) | - | - | (8.107) | - |
| Стање 31. децембра 2010. године | <u>1.113.919</u> | <u>934.377</u> | <u>18.405</u> | <u>16.348</u> | <u>2.083.057</u> | <u>13.826</u> |
| Напомена вредности | | | | | | |
| Стање 1. јануара 2010. године | 138.437 | 315.215 | 1.348 | - | 455.000 | 113 |
| Аквизиције | 19.793 | 50.548 | 1.011 | - | 71.352 | 663 |
| Расписивање и продаја | (1.811) | (2.943) | - | - | (4.754) | - |
| Стање 31. децембра 2010. године | <u>156.419</u> | <u>362.820</u> | <u>2.359</u> | <u>-</u> | <u>521.598</u> | <u>776</u> |
| Сопствена вредност на дан: | | | | | | |
| - 31. децембра 2010. године | <u>943.120</u> | <u>371.527</u> | <u>15.476</u> | <u>16.348</u> | <u>1.546.471</u> | <u>13.039</u> |
| - 1. јануара 2010. године | <u>942.452</u> | <u>443.245</u> | <u>19.849</u> | <u>68.683</u> | <u>1.533.229</u> | <u>13.436</u> |

Некредитоване Проведеног друштва чија садашња вредност на дан 31. децембра 2010. године износи 940.120 хиљада динара обухватају некретности у износу од 381.353 хиљаде динара на којима су узимане кредитне и то:

- на основу Уговора о плаћању банкарско гарванције број ЛП 1933/07, закљученог са „Нуро Агре Аџа ханс“ а.д. Београд, којима се обезбеђује уредан плаћање дугорочног девизног кредита одобреног од стране „Нуро Отоп Недерландс Корпорате Финанс“ Амстердам;
- на основу Уговора о дугорочном инвестиционом кредиту са изградњом потени са „Комерцијалном Бинком“ а.д. Београда од 29. августа 2008. године (напомена 23.).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | % учешћа | У тисућима динара 31. децембар 2010. | У тисућима динара 31. децембар 2009. |
|--|-----------------|--|--|
| Учешћа у капиталу јавних правних лица: | | | |
| - Ветзнавод д.о.о., Скопље | 51% | 262 | 262 |
| - Аспирек д.о.о., Суботица | 77,25% | 31 | 31 |
| - Вита фарм д.о.о., Београд | 50% | 11 | - |
| Минус: Исправна вредност | | (50) | (50) |
| | | <u>254</u> | <u>243</u> |
| Учешћа у капиталу осталих правних лица: | | | |
| - Агрознавод а.д., Суботица | Безна- чајан | 156 | 155 |
| - Остала правна лица | | 61 | 20 |
| | | <u>217</u> | <u>176</u> |
| Дугорочни зајмови за решавање сталне потребе вш. јавних | | | |
| | | <u>7.769</u> | <u>8.620</u> |
| | | <u>8.240</u> | <u>9.039</u> |

17. ЗАЛИХЕ

| | У тисућима динара | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Материјал | 421.110 | 181.960 |
| Резервни делови | 5.170 | 6.998 |
| Алат и инвентар | 27.437 | 24.143 |
| Недовршене производње | 68.493 | 56.704 |
| Готови производи | 82.731 | 78.673 |
| Роба у промету на велико | 202.854 | 150.912 |
| Роба у промету на мало | 4.861 | 6.002 |
| Друга залиха | 1.315 | 7.140 |
| | <u>844.273</u> | <u>504.532</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Залике од вредности - готовински еквиваленти | - 143 | 103 |
| Текући рачуни | 7.377 | 24.318 |
| Банке | 23 | 18 |
| Депозити рачуна | 1.360 | 23.174 |
| Залици | 1.225 | 1.229 |
| Остала ликвидна средства | 269 | 872 |
| | <u>10.291</u> | <u>49.714</u> |

21. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Потраживања за више плаћени порез на додату вредност | 11.144 | 28.236 |
| Унапред плаћени трошкови | 1.206 | 1.598 |
| Разграничени порез на додату вредност | 14.850 | 3.352 |
| Остало | 1.924 | 12 |
| | <u>29.124</u> | <u>33.198</u> |

22. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Привредног друштва на дан 31. децембра 2010. године износи 946,467 хиљада динара (31. децембра 2009. године - 946,467 хиљада динара) и састоји се од акцијског капитала у износу од 926,681 хиљада динара и осталих акцијског у износу од 19,786 хиљада динара.

Акцијски капитал Привредног друштва који на дан 31. децембра 2010. године износи 926,681 хиљада динара, састоји се од 1.260.196 комада акција номиналне вредности од 410 динара по акцији.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

22. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (наставак)

Структура основног капитала приказана у јединственој консолидационој билансу - Централно регистар картица од вредности, на дан 31. децембра 2010. и 2009. године је дата у вредном прегледу:

| | Број акција | Учешће у % |
|----------------------------|------------------|---------------|
| Српартхолм а.д., Београд | 1.337.501 | 89,18 |
| Приватни акци | 373.449 | 12,09 |
| Финанска лица | 471.846 | 30,88 |
| Збиром (класични) регистар | 1.400.600 | 6,23 |
| Акцијски фондови | 36.711 | 1,62 |
| | <u>2.280.196</u> | <u>100</u> |

23. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

| Име | Датум гашења | Номинална вредност кредита (ЕУР) | Гласовна вредност кредита | Про цента | Остат кредита | У изјављеном износу (31. децембра) | | |
|---|--|---|---------------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| | | | | | | 31. децембра у ЕУР | 2010. | 2009. |
| Нуро Групп Netherlands Corporate Finance Amsterdam Bank n.v. Београд Српартхолм Делта а.д. Београд Финанс Суботика | 31.12.2011 30.06.2014 31.12.2010 | 1.270.000.000 1.000.000 200.000 | 1.270.000.000 0 2.719 | 3,107811 0 0,012009 | 0 0 1,3 насто | 840.000 1.000.000 1.284.197 | 84.458 161.857 451.260 | 110.207 171.127 495.296 |
| Кредити - од НРО груписа Укупно: | гашења (2+3) | | | | | 1.284.197 | 451.260 | 495.296 |
| | | | | | | 181.298 | 188.142 | 188.142 |
| | | | | | | 1.102.899 | 263.118 | 307.154 |

Дугорочни кредити од Нуро Group Netherlands Corporate Finance Amsterdam су оловрени на рефинансирање Уговора о дугорочним кредитима бр.П-642 и П-643 од 31. октобра 2005. године закључени између Привредног друштва и Нуро Аге-Азија-Банк а.д. Београд. Обавезе на основу главнице, Привредно друштво отплаћује у изјављеном износу.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТНИЦА" А.Д., СУБОТНИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

13. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

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 „дрог“ периода, главницу кредита са припадајућим каматима врати у 84 једнака месеца акутета. Камату по овом кредиту, Привредно друштво је укључило у набавну вредност средстава набављених или изграђених из средстава добијеног кредита, до текућих активности наведених средстава. Код средстава обезбеђења укључена је капитална имовност (напомена 15).

14. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Текућа дужбана | | |
| - обавезе по основу дугорочних кредита (напомена 23.) | 83.298 | 88.742 |
| - осталих дугорочних обавеза (дизалне или основу финансијског линија) | 450 | 3.287 |
| Обавезе по основу краткорочних кредита | 441.983 | 216.402 |
| Обавезе по основу камата | 1.677 | 908 |
| Обавезе по основу Уговора о оквирном овернај кредиту према Комерцијалној банци а.д., Београд | 15.562 | - |
| Обавезе по основу уговора о присуству дугу | 16.795 | 14.808 |
| | <u>559.765</u> | <u>323.147</u> |

a) *Обавезе по основу краткорочних кредита*

Преглед обавеза по основу краткорочних кредита на дан 31. децембра 2010. године по главницима кредита, али је у наредној табели.

| Банка | Датум гласања | Износ кредита (ЕУР) | Годишња каматна става | Рок дужности | у ЕУР | У хиљадама |
|---------------------------------------|------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------|------------|---------------------------------|
| | | | | | | динара 31. децембра 2010. |
| Комерцијална банка а.д. Београд | 13.3.2010. | - | 6,1% | 1 година | - | 700.000 |
| Комерцијална банка а.д. Београд | 19.4.2010. | 2.000.000 | 3,4% | 1 година | 2.000.000 | 110.007 |
| Фонд за развој АП Врњачке | 18.1.2010. | 245.825,91 | 3% | 6 месеци | 245.825,91 | 33.086 |
| | | | | | | <u>113.093</u> |

b) *Обавезе по основу уговора о присуству дугу на дан 31. децембра 2010. године износе 16.795 хиљада динара (31. децембра 2009. године – 14.808 хиљада динара) и обухватају обавезе према пометаним правним лицу у износу од 15.196 хиљада динара (напомена 28.)*

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" АД, СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | У милионима динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Примљена аванси, депозити и зауздаје | 3.757 | 4.477 |
| Обавезе према добављачима: | | |
| - повратак пралина лица (напомена 28.) | 500.796 | 209.118 |
| - у земљи | 144.333 | 134.655 |
| - у иностранству | 21.310 | 16.128 |
| Остале обавезе из пословања | 7.569 | 1.552 |
| Обавезе из специфичних послова | - | 10.286 |
| | <u>677.365</u> | <u>376.166</u> |

26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | У милионима динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнаде зарада које се рефундирају | 12.052 | (1.258) |
| Обавезе за порезе и доприносе на терет запосленог | 4.739 | 4.345 |
| Обавезе за порезе и доприносе на зараде на терет послодавца | 2.683 | 2.707 |
| Обавезе за нето накнаде зараде које се рефундирају | 95 | (4) |
| Обавезе за порезе и доприносе из накнаде зарада на терет запосленог које се рефундирају | 16 | 54 |
| Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају | 24 | 35 |
| Обавезе по основу камата | 345 | - |
| Обавезе за дивиденде | 1.372 | 1.372 |
| Обавезе према запосленима | 1.157 | 1.113 |
| Обавезе према чланцима управног и надзорног сабора | 140 | 140 |
| Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима | 131 | 588 |
| Остале обавезе | 143 | 187 |
| | <u>23.197</u> | <u>21.676</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

27. БАНКОВНА АКТИВА/ПАСИВА

| | У извадним динарима | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Издата јединица | 7,156,481 | 3,896,533 |
| Увозне кредитне на поштом | 432,175 | 451,557 |
| Залогне туђе робе | - | 3,989 |
| | <u>7,588,656</u> | <u>4,352,079</u> |

Током 2010. године Привредно друштво је закључило више уговора о јединству, од којих су најзначајнији приказани у наредној табели:

| Банка | Друштво | Датум уговора | Трајање уговора | Износ у извадним динарима |
|--|---------------------------------|------------------|--------------------|---------------------------------|
| UniCredit Bank Srbija А.Д., Београд | Victoria Logistic а.д. Нови Сад | 08.07.2010. | 6 година | 4,211,412 |
| | Victoria Logistic а.д. Нови Сад | 09.07.2010. | 6 година | 368,499 |
| | Victoria Logistic а.д. Нови Сад | 21.06.2010. | 1 година | 675,326 |
| | Victoria Group а.д., Нови Сад | 27.04.2009. | 36 месеци | 1,142,034 |
| | Victoria Group а.д., Нови Сад | 27.04.2009. | 36 месеци | 756,108 |
| Остало | | | | <u>3,100</u> |
| | | | | <u>7,156,481</u> |

2. НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2010. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. | |
|---|-----------------------|-----------------------|----|
| Средства | | | |
| <i>Задуже повезане од повезаних правних лица:</i> | | | |
| <i>Сопротема а.д., Бечеј</i> | 20.270 | 4.052 | |
| <i>Vicinia Group а.д., Нови Сад</i> | 6.215 | 33.319 | |
| <i>Vicinia oil а.д., Шинд</i> | 23.768 | 692 | |
| <i>Vicinia logistic д.о.о., Нови Сад</i> | 177.493 | 1.622 | 3 |
| | <u>227.746</u> | <u>39.685</u> | 16 |
| <i>Придоносила од кредита (интерима 18.):</i> | | | |
| <i>Сопротема а.д., Бечеј</i> | 313 | 35 | 3 |
| <i>Vicinia oil а.д., Шинд</i> | - | 35 | 0 |
| <i>Vicinia logistic д.о.о., Нови Сад</i> | 3 | 23.867 | 6 |
| <i>Adinea д.о.о., Суботица</i> | 2.726 | 4.796 | 4 |
| <i>Ферма д.о.о., Бачка Паланка</i> | 32 | 77 | 0 |
| <i>Дукс Банка (Београд) а.д., Банка Паланка</i> | 217 | - | 0 |
| | <u>4.291</u> | <u>30.830</u> | 0 |
| <i>Потраживања за камату (интерима 18.):</i> | | | |
| <i>Vicinia Group а.д., Нови Сад</i> | 30.064 | - | 11 |
| <i>Задуже дата повезаним лицима (интерима 18.):</i> | | | |
| <i>Vicinia Group а.д., Нови Сад</i> | 277.500 | 260.000 | |
| Укупно средства: | <u>539.601</u> | <u>330.513</u> | |
| Обавезе | | | |
| <i>Краткорочне финансијске обавезе (интерима 24):</i> | | | |
| <i>Vicinia Group а.д., Нови Сад</i> | 15.196 | - | |
| <i>Обавезе према додацима (интерима 23.):</i> | | | |
| <i>Vicinia Group а.д., Нови Сад</i> | 94 | 148.540 | |
| <i>Сопротема а.д., Бечеј</i> | 83.051 | 43.769 | |
| <i>Vicinia oil а.д., Шинд</i> | 152.885 | 4.153 | |
| <i>Vicinia logistic д.о.о., Нови Сад</i> | 263.197 | 11.182 | |
| <i>СП лабораторија а.д., Бечеј</i> | 1.569 | 1.474 | |
| | <u>500.796</u> | <u>209.118</u> | |
| Укупне обавезе: | <u>515.992</u> | <u>209.118</u> | |
| Средства, нето: | <u>23.609</u> | <u>121.395</u> | |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТНИЦА" А.Д., СУБОТНИЦА

ПОПОНЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВИМ ЛИЦИМА (наставак)

| | У извезима динаре | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2010. | 2009. |
| Приходи: | | |
| <i>Приходи од продаје (напомена 3.):</i> | | |
| Сојпаротекс а.д., Беој | 1.556 | 8.164 |
| Victoria oil а.д., Шва | 344 | 1.514 |
| Victoria Injektis д.о.о., Нови Сад | 73.146 | 29.812 |
| Akivetex д.о.о., Суботница | 5.070 | 8.746 |
| Фертил д.о.о., Беога Пазовка | 63 | 28 |
| Лука Беога Пазовка а.д., Беога Пазовка | 103 | - |
| СП лабораторија а.д., Беој | 93 | 74 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 32 | 84.390 |
| | <u>80.447</u> | <u>132.728</u> |
| <i>Финансијски приходи (напомена 9.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 30.064 | - |
| <i>Остали приходи:</i> | | |
| Сојпаротекс а.д., Беој | 942 | - |
| Victoria Injektis д.о.о., Нови Сад | - | 26 |
| | <u>942</u> | <u>26</u> |
| Укупни приходи: | <u>111.453</u> | <u>132.754</u> |
| Расходи | | |
| <i>Набавни кредити од продава роба</i> | | |
| Сојпаротекс а.д., Беој | 115.728 | 20.859 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 790 | - |
| Victoria oil а.д., Шва | 56.851 | 83.993 |
| | <u>153.269</u> | <u>104.852</u> |
| <i>Транзитни материјали за продај (напомена 6.):</i> | | |
| Сојпаротекс а.д., Беој | 88.051 | 80.708 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 23.878 | 230.669 |
| Victoria oil а.д., Шва | 84.700 | 12.726 |
| Victoria Injektis д.о.о., Нови Сад | 149.286 | 32.744 |
| | <u>345.915</u> | <u>356.847</u> |
| <i>Транзитни произвођачи и остали узрок (напомена 6.):</i> | | |
| Сојпаротекс а.д., Беој | 2.484 | 2.200 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 240 | 570 |
| Victoria Injektis д.о.о., Нови Сад | - | 175 |
| СП лабораторија а.д., Беој | - | 1.063 |
| | <u>2.724</u> | <u>4,008</u> |
| <i>Остали расходи:</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 432 |
| Укупни расходи: | <u>501.708</u> | <u>466.789</u> |
| Резултат, нето | <u>(390.255)</u> | <u>(334.035)</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

29. 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, плаћеног обавеза и капитала.

Лица који контролишу финансије на нивоу Привредног друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. У складу тог прегледа руководство Привредног друштва разматра дењу капитала и ризик повезан са врстом капитала.

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

| | У изданима динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Задуженост | 928.127 | 734.075 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 10.291 | 49.714 |
| Нето задуженост | 917.836 | 684.361 |
| Капитал | 2.538.162 | 2.460.565 |
| Рашио (однос) задужености према капиталу | 0.37 | 0.30 |
| Рашио (однос) нето задужености према капиталу | 0.36 | 0.28 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2019. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Значајне рачуноводствене политике, као и критеријум за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза објављене су у напомена број 3 уз финансијске извештаје.

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2019. | 31. децембар 2018. |
| Финансијска средства | | |
| Дугорочни финансијски пасиви | 8.240 | 9.039 |
| Потраживања од купаца | 1.068.257 | 819.665 |
| Остала потраживања | 60.543 | 20.263 |
| Краткорочни финансијски пасиви | 367.398 | 334.525 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 10.291 | 49.714 |
| | <u>1.452.729</u> | <u>1.229.206</u> |
| Финансијске обавезе | | |
| Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе | 368.362 | 410.928 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 539.765 | 323.147 |
| Обавезе према добављачима | 666.439 | 370.187 |
| Остале обавезе | 30.766 | 23.422 |
| | <u>1.625.332</u> | <u>1.127.684</u> |

Финансијски ризици

Политика управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (курсни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијске ризици се огледавају на временској основи и пројектовано се избегавају умањеном изложеношћу. Примериког друштва овим ризицима. Примериког 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 постоје организационо тржиште тих инструмената у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Финансијски ризици (наставак)

Тржишни ризици

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

Девизни ризици

Привредно друштво је изложено девизном ризику преко готовинских еквивалената и готовине, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добовљачима, депозитима у страним валутама. Привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте за заштиту од девизног ризика, односно ризика промене курсова страних валута обзиром да та инструменти нису у широј употреби у Републици Србији.

| | На дан 31. децембра 2010. | | | У милионима динара | | |
|--|---------------------------------|----------|----------|---------------------------|----------|----------|
| | Утицај на добитак ¹⁾ | | | На дан 31. децембра 2009. | | |
| | По курсу претходног | | | По курсу претходног | | |
| | Средства | Обавеза | Нето | Средства | Обавеза | Нето |
| Ако курс динара слаби за 10% у односу на ЕУР | 11,747 | (71,548) | (59,791) | 12,984 | (73,498) | (60,514) |
| Ако курс динара ојача за 10% у односу на ЕУР | (11,747) | 71,548 | 59,791 | (12,984) | 73,498 | 60,514 |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2018. године

19. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ОЦЕНЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Финансијски ризици (наставак)

Тржишна ризици (наставак)

Деловна ризици (наставак)

Финансијски извештаји Привредног друштва су израђени на примени деловних курсних пара (ЕУР) и америчког долара (УСД). Структура ефеката укупних курсних разлика исказаних у билансу успеха Предузећа за текућу и претходну годину приказани су у следећој табели:

| | 2018. | | У хиљадама динара 2008. | |
|--|----------------|-----------|----------------------------|-----------|
| | Курсне разлике | | Курсне разлике | |
| | Позитивне | Негативне | Позитивне | Негативне |
| Курсне разлике настале прорачуном монетарних позиција на крају године: | | | | |
| - прорачуном ЕУР | - | 69 | 620 | 566 |
| - прорачуном УСД | - | 36 | 98 | 216 |
| | - | 105 | 718 | 782 |
| Курсне разлике по основу трансакција у току године: | | | | |
| - прорачуном ЕУР | 11,920 | 71,780 | 6,259 | 15,144 |
| | 11,920 | 71,780 | 6,259 | 15,144 |
| Укупне курсне разлике: | | | | |
| - прорачуном ЕУР | 11,920 | 71,849 | 6,879 | 15,710 |
| - прорачуном УСД | - | 36 | 98 | 216 |
| | 11,920 | 71,885 | 6,977 | 15,926 |

Ризици 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 ризица од промене каматних стопа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ОЦЈЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Финансијски ризици (наставак)

Ризик од промене каматног става (наставак)

Кријативностена вредност финансијских средстава и финансијских обавеза на крају тежиће и претходне године дата је у следећем прегледу:

| | У издацима динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Финансијска средства | | |
| <i>Некаматносна</i> | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 8.240 | 9.039 |
| Потраживања од купца | 1.004.237 | 815.665 |
| Остала потраживања | 60.543 | 20.262 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 89.898 | 334.525 |
| Трговина и трговински еквиваленти | 10.291 | 49.714 |
| | <u>1.173.209</u> | <u>1.229.206</u> |
| <i>Фиксна каматна става</i> | | |
| Краткорочни финансијски пласмани | <u>277.500</u> | <u>-</u> |
| | <u>1.452.729</u> | <u>1.229.206</u> |
| Финансијске обавезе | | |
| <i>Некаматносна</i> | | |
| Обавезе према добављачима | 666.439 | 370.187 |
| Остале обавезе | 30.766 | 21.422 |
| | <u>697.205</u> | <u>393.609</u> |
| <i>Фиксна каматна става</i> | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | <u>63.344</u> | <u>217.310</u> |
| <i>Варијабилна каматна става</i> | | |
| Дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе | 368.362 | 410.928 |
| Краткорочне финансијске обавезе | <u>496.421</u> | <u>105.837</u> |
| | <u>864.783</u> | <u>516.765</u> |
| | <u>1.625.332</u> | <u>1.127.684</u> |

За средства и обавезе са варијабилном каматном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је претходни ниво средстава и обавеза био непроменљив у току целе године. Повећање или смањење за 1 процентни поен представља процену резултат могуће промене у каматној ставама од стране руководства Привредног друштва, под претпоставком да су све остале варијабиле непроменљиве. Са овом претпоставком, у билансу успеха Привредног друштва за 2010. годину повећали би се (или смањили) финансијски расходи по основу камата у износу од 8.647 издацима динара (2009. године у износу од 3.168 издацима динара).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ 33 ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ОЦЈЕНЕ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Финансијски ризици (наставак)

Кредитни ризици

Управљање поверљивостима од купаца

Приредно друштво је изложено кредитном ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да своја дужњања према Приредном друштву испуне у износу и на време, наћи по овом основу највеће губитак на Приредно друштво. Изложеност Приредног 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 513.939 хиљада динара (31. децембра 2009. године та истих 10 купаца потраживања су износила 304.904 хиљаде динара)

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Intekompt a.o., Београд | 112,661 | 22,963 |
| Куз а.д.о., Шабац | 109,318 | 92,488 |
| VGI BUDU, Београд | 57,919 | 51,830 |
| Рибосистем д.о.о., Сремска Митровица | 38,464 | 46,921 |
| Нисаге плус д.о.о., | 36,350 | |
| Бифтек, Неш | 36,298 | 11,442 |
| Селф & Фром а.о.о., Јагодина | 33,940 | 42,154 |
| Копитакс рпт, Ковинка | 32,260 | 28,934 |
| Милити Амос д.о.о., Београд | 30,243 | - |
| Агрисола д.о.о., Јагодина | 26,586 | 8,192 |
| | <u>513,939</u> | <u>304,904</u> |

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 2010. | 2009. | 31. децембар 2010. | 2009. | 31. децембар 2010. | 2009. |
| Недоступна потраживања од купаца | 649,079 | 259,599 | - | - | 649,079 | 259,599 |
| Доступна исправљена потраживања | 25,220 | 12,031 | (25,220) | (12,031) | - | - |
| Доступна неисправљена потраживања | <u>337,178</u> | <u>556,666</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>337,178</u> | <u>556,666</u> |
| Укупно | <u>1,031,477</u> | <u>827,686</u> | <u>(25,220)</u> | <u>(12,031)</u> | <u>1,006,257</u> | <u>815,685</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

19. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Финансијски ризици (наставак)

Кредитни ризици (наставак)

Неиспела потраживања од купаца

Неиспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године у износу од 649.079 хиљада динара (31. децембра 2009. године - 359.599 хиљада динара) највећи део се односе на потраживања од купаца по основу продаје. Ова потраживања постављају за календару уговорних рока у року од 130 дана након датума фактура, у зависности од уговорених рокова за плаћање. Просечно време исплате потраживања у 2010. години износи 130 дана (у 2009. години - 130 дана).

Деспета, исправљена потраживања од купаца

Деспета исправљена потраживања од купаца на дан 31. децембра 2010. године износе 24.220 хиљада динара (31. децембра 2009. године - 12.021 хиљада динара), за која је Привредно друштво утврдило да је дошло до погоршања њихове кредитне способности и да потраживања у наведеним износима неће бити исплаћена, односно да ће бити дефинитно исплаћена, испришана је исправна вредност потраживања да би се ова потраживања свела на њихову ликвидну вредност.

Деспета, неистправљена потраживања од купаца

Привредно друштво није испршило исправку вредности, односно није обавезало деспета потраживања од купаца искључно на дан 31. децембра 2010. године у износу од 357.178 хиљада динара (31. децембра 2009. године - 556.066 хиљада динара) објектно до руковођаство Привредног друштва сматра да није утврђена промена у кредитној способности купаца, као и да се део ових потраживања односи на потраживања за која је исплата покривена са патентарним инструментима обезбеђења плаћања. Сходно томе, руковођаство Привредног друштва сматра да ће савашња вредност ових потраживања бити исплаћена.

Старосна структура деспетих, неистправљених потраживања од купаца приказана је у следећој табели:

| | У хиљадама динара | |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Деспетост: | | |
| До 30 дана | 89.319 | 299.224 |
| Од 30 до 90 дана | 93.125 | 195.652 |
| Од 90 до 365 дана | 136.274 | 28.776 |
| Преко 365 дана | 38.460 | 32.454 |
| Укупно | 357.178 | 556.066 |

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2010. године износе 666.479 хиљада динара (31. децембра 2009. године - 170.187 хиљада динара). Највећи део ових обавеза у износу од 469.910 хиљада динара (31. децембра 2009. године - 261.404 хиљаде динара) односе се на набавке сировине и материјала. Сагласно политици управљања финансијским ризицима, Привредно друштво испуњује обавезе према добављачима у уговорним rokovима и сходно томе, добављачи не зарачувају камату на доспеле обавезе. Просечно време исплате обавеза према добављачима у 2010. години износи 90 дана (у 2009. години - 90 дана).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Финансијски ризици (наставак)

Ризик ликвидности

Одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководећу Привредног друштва. За ову сврху руководеће Привредног друштва је успоставило одговарајући систем управљања те краткорочно, средњорочно и дугорочно финансијске обавезама Привредног друштва. Привредно друштво управља ризиком ликвидности путем одржавања одговарајућег нивоа новчане резерве, континуираним праћењем планираног и извршеног новчаног тока, као и путем одржавања одговарног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Следећа табела приказује структуру доспећности финансијских средстава и финансијских обавеза са стањем на дан 31. децембра текуће и претходне године. Приказана плурима заснована су на недисконтинираним токовима постојеће финансијских средстава и финансијских обавеза, у претпоставку да ће се финансијска средства исплатити и да ће се финансијске обавезе измирити према наведеној равнотији доспећа.

| Вредност | Финансијска средства | | У хиљадама динара Финансијске обавезе | |
|-------------------------|----------------------|------------------|--|------------------|
| | 31. децембар | | 31. децембар | |
| | 2010. | 2009. | 2010. | 2009. |
| Мање од 1 месеца | 372,558 | 352,529 | 283,920 | 124,820 |
| Од 1 до 3 месеца | 408,135 | 353,773 | 607,475 | 157,974 |
| Од 3 месеца до 1 године | 555,419 | 489,352 | 365,575 | 435,962 |
| Од 1 до 5 година | 116,617 | 33,552 | 368,362 | 410,928 |
| Укупно: | 1,452,729 | 1,229,206 | 1,625,332 | 1,127,684 |

30. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2010. године, Привредно друштво нема судске спорове у којима се јавља као тужилац.

Вредност судских спорова које Привредно друштво води против тужаца, на дан 31. децембра 2010. године износи 40,762 хиљаде динара. Привредно друштво је извршило исправку вредности наведених потраживања.

31. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих постанака. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у вези са трансакцијама и активностима Привредног друштва могу се разликовати од тумачења државних Привредног друштва. Као резултат тога, трансакције могу бити испоричане од стране пореских власти и Привредном друштву може бити изређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају право одређивање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2010. године

32. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсови деонга, утврђени од међубанкарског тржишта деонга, примењени за претпозит деонга по позиција бизниса става у амере, за поједине главне валуте су били следећи:

| | <u>31. децембар 2010.</u> | <u>У америма 31. децембар 2009.</u> |
|-----|-------------------------------|---|
| ЕУР | 103,4982 | 93,8888 |
| УСД | 79,2802 | 68,7285 |

20.3 Finansijski izveštaj (pojedinacni) za 2011. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i direktorju Veterinarskog zavoda "Subotica" a.d., Subotica

Imam čast da vam predstavim finansijske izveštaje Veterinarskog zavoda „Subotica“ a.d., Subotica (u daljem tekstu „Previdno društvo“) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajuće bilans uspeha, izveštaj o promeni na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled pojedina računovodstvenih postavki i komentara uz finansijske izveštaje.

Administrativni postupci za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Previdnog društva je odgovorno za sastavljanje i istinitost u objavljenim prijavama ovog finansijskog izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole za koje rukovodstvo smatra da su dovoljne da osiguravaju tačnost finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalne značajne iskrivljene podatke ili greške.

Akcionarski revizori

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o pripremljenim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije u skladu sa računovodstvom u reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nam omogućavaju uslovanost na utvrđivanje principijelnosti da reviziju planiramo i izvršimo na način kojim se očekuje da će, u razumnoj meri, uverljivo sa finansijskim izveštajima ne sadrže materijalne značajne iskrivljene podatke.

Revizija uključuje ispitivanje dostupnih dokaza pribavljenih revizijskih dokaza o imovini i obavezama, uključujući podatke datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na procudnjivim revizorima, uključujući u procesu razmatranja materijalne značajnosti konkretnih dokaza u finansijskim izveštajima, uzimajući u obzir rizik od greške. Prikladno primenu ovog rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinitost u objavljenim prijavama finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka primenjenih u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o adekvatnosti interne kontrole pripremljenih. Revizija takođe uključuje ocenju primenjenih računovodstvenih postavki i vrednovanje značajnih računovodstvenih procena izvršenih sa strane rukovodstva, kao i druge druge prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući na osnovu našeg revizijskog mišljenja.

Mišljenje

Na osnovu mišljenja, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Previdnog društva na dan 31. decembra 2011. godine i rezultate njegove poslovanja, a tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

(nastavlja se)

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Acionarima i direktoru Veterinarskog zavoda "Subotica" a.d., Subotica (nastavak)

Opisne bilješke

- a) Kao što je objašnjeno u napomeni 16, uz finansijske izvještaje, na nezavisnom Privrednom društvu, izdatna vrednost na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 361,360 hiljada dinara, uključene su zapise i to po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu broj 11872/11, zaključen sa „Euro Air Albania Bank“ a.d. Beograd od 17. oktobra 2011. godine, koji je namenjen za refinansiranje kredita otkupljen od strane Euro Group Neftisena Srbija Finance Limited, i Ugovora o dugoročnom investicionom kreditu od „Komercijalnog Banka“ a.d. Beograd koji je zaključen 03. avgusta 2006. godine.
- b) Kao što je objašnjeno u napomeni 29, uz finansijske izvještaje, potencijalne obaveze po osnovu datih jamstava i garancija na dan 31. decembra 2011. godine iznose 9,481,755 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine – 7,155,481 hiljada dinara). Ova jamstva i garancije data su poznatim bankama, a odnose se na dugove – investicije pravnih lica.

Nasle izveštaja ne sadrže rezerve po ovim pitanjima.

Beograd, 1. mart 2012. godine



ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У износима динара)

| | Напомене | 2011. | Износима 2010. Напомена 11 |
|---|----------|--------------------|----------------------------------|
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 7 | 3.069.047 | 2.663.204 |
| Приходи од активирања уложива и рада | | 7.400 | 1.493 |
| Повећање вредности лангва уложива | | 29.219 | 15.849 |
| Остали пословни приходи | | 728 | 4.319 |
| | | <u>3.106.494</u> | <u>2.675.865</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Набавна вредност продате робе | | (823.737) | (873.876) |
| Трошкови материјала | 8 | (1.509.424) | (1.063.105) |
| Трошкови зарата, накнада зарата и остали лични расходи | 9 | (200.931) | (272.281) |
| Трошкови амортизације и резервисања | 10 | (113.141) | (121.627) |
| Остали пословни расходи | 9 | (133.123) | (118.209) |
| | | <u>(2.882.356)</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 | 3.753 |
| Остали расходи | 13 | (98.489) | (24.774) |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЂИВАЊА | | 75.374 | 58.752 |
| Ефекат грешака из ранијег периода који имају материјално значаје, нето | | (1.023) | (551) |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЂИВАЊА | | 75.071 | 56.165 |
| ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| Порезни расход периода | 14а | (7.479) | (4.248) |
| Одложена порезна приходи периода | 14а | 1.511 | - |
| | | <u>(5.968)</u> | <u>(4.248)</u> |
| НЕТО ДОБИТАК | | 69.103 | 51.917 |
| Основа зарата по акцији (у динарима) | | <u>30,31</u> | <u>27,32</u> |

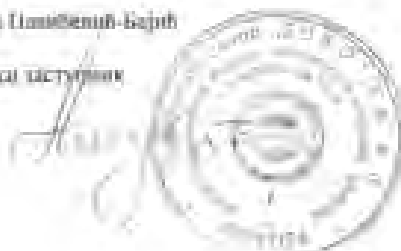
Напомене на партиципацијама,
које саставно чине овај финансијски извештај.

Овај финансијски извештај су одобрили од стране руководства Пратеринског друштва и предали на Агенцију за привредне регистре 28. фебруара 2012. године.

Потписано у име Ветеринарског завода "Суботица" а.д., Суботица:

Наташа Павићевић-Бајић

Билансни извештај



Данијела Поповић
Директор одговорно за састављање
финансијског извештаја

Popović

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

БИЛАНС СТАВА

На дан 31. децембра 2011. годину
(У милионима динара)

| | Напомена | 31. децембар 2011. | Промена 31. децембар 2010. Напомена 11 |
|---|----------|-------------------------|---|
| АКТИВА | | | |
| Статичка имовина | | | |
| Средства | 15 | 301,033 | 301,833 |
| Нематеријална имовина | 15 | 108,474 | 123,952 |
| Некретности, постројена и опрема | 16 | 1,533,446 | 1,343,409 |
| Накнадни трошкови | 16 | 11,416 | 12,070 |
| Дугорочни финансијски инструменти | 17 | 66,832 | 6,240 |
| | | <u>1,921,161</u> | <u>1,889,564</u> |
| Оброта имовина | | | |
| Залихе | 18 | 470,239 | 844,273 |
| Потрживина | 19 | 1,083,878 | 1,066,800 |
| Потрживина на основу двостраног пореза на добитак | | - | 3,904 |
| Краткорочна финансијска средства | 20 | 25,820 | 167,198 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 21 | 6,425 | 10,291 |
| Порез на данак вредност и остале временска разграничења | 22 | 8,906 | 29,104 |
| | | <u>1,595,268</u> | <u>2,125,850</u> |
| Укупна актива | | <u>3,516,429</u> | <u>4,215,414</u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал | | | |
| Одредени капитал | 23 | 946,467 | 946,467 |
| Емисиони трошкови | | 532,936 | 532,978 |
| Резервационе резерве | | 584,892 | 585,365 |
| Нераспређени добитак | | 535,147 | 483,379 |
| Откупљене сопствене акције | | - | (287) |
| | | <u>2,897,421</u> | <u>2,538,122</u> |
| Дугорочна резервација | 24 | <u>9,379</u> | <u>10,240</u> |
| Дугорочне обавезе | | | |
| Дугорочни кредити | 25 | <u>177,296</u> | <u>368,363</u> |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 26 | 163,994 | 358,763 |
| Обавезе на пословања | 27 | 194,866 | 877,368 |
| Остале краткорочне обавезе | 28 | 34,081 | 23,197 |
| Обавезе по основу пореза на данак вредност и остали данак, пореза и остале временска разграничења | | 1,043 | 588 |
| Обавезе по основу пореза на добитак | | 3,584 | 1,018 |
| | | <u>387,478</u> | <u>1,262,111</u> |
| Укупне пореске обавезе | 14a | <u>34,849</u> | <u>46,359</u> |
| Укупна пасива | | <u>3,516,429</u> | <u>4,215,414</u> |
| Надбављена средства/услуге | 29 | <u>9,802,834</u> | <u>7,388,656</u> |

Напомена по одредбом стандарда
финансијских извештаја

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

РЕЗУЛТАТ О ПРОВОЈАНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. Јануара до 31. децембра 2011. године
(У издвојеном извештају)

| | Акције издати | Будућа копанија | Дивиденда у износу | Резерви основне структуре | Привредно промена добитак | Одговарајуће укупна акције | 3-месец |
|--|------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------|
| Страна 1. Јануар 2011. године: | 820,000 | 11,706 | 533,008 | 989,013 | 110,257 | - | 2.480.565 |
| Дивиденда (у износу) | - | - | (120) | - | - | (267) | (267) |
| Одговарајуће промене у периоду извештаја: | - | - | - | (2,052) | - | - | (9.881) |
| Привредно промена, реализована на основу промене извештаја, извештаја и извештаја | - | - | - | (1,175) | 1,175 | - | - |
| Добитак из извештаја | - | - | - | - | 62,132 | - | 62,132 |
| Страна 31. децембра 2011. године: | 820,000 | 11,706 | 532,878 | 986,961 | 173,679 | (267) | 2.539.362 |
| Страна 1. Јануар 2011. године: | 806,000 | 11,706 | 432,078 | 985,565 | 475,619 | (267) | 2.139.262 |
| Издршка (у износу) (у износу) (у износу) (у износу) (у износу) (у износу) | - | - | - | - | (10,240) | - | (10,240) |
| Акције издати (у износу) | 478,000 | 13,205 | 712,978 | 983,565 | 601,378 | (267) | 2.729,721 |
| Дивиденда (у износу) | - | - | (82) | - | - | 267 | 215 |
| Одговарајуће промене у периоду извештаја: | - | - | - | (112) | - | - | (112) |
| Привредно промена, реализована на основу промене извештаја, извештаја и извештаја | - | - | - | (660) | 660 | - | - |
| Добитак из извештаја | - | - | - | - | 51,102 | - | 51,102 |
| Страна 31. децембра 2011. године: | 820,000 | 11,706 | 532,878 | 984,892 | 310,142 | - | 2.909.621 |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

ИЗВЕŠTAЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У милионима динара)

| | <u>2011.</u> | <u>2010.</u> |
|--|------------------|------------------|
| Токони готовине из пословних активности | | |
| Продаја и приливи аванса | 7,229,146 | 2,629,612 |
| Примљене камате из пословних активности | 30,231 | 521 |
| Остали приливи из редовног пословања | 41,681 | 70,201 |
| Исплате добављачима и други аванси | (2,664,363) | (1,394,034) |
| Зараде, одавнице продаја и остали директни расходи | (293,539) | (286,690) |
| Плаћене камате | (71,840) | (60,899) |
| Перси на добитак | (4,912) | (18,727) |
| Плаћени по основу осталих директних прихода | (40,804) | (44,608) |
| Нето приливи(одливи) готовине из пословних активности | <u>225,584</u> | <u>(44,684)</u> |
| Токони готовине из активности инвестирања | | |
| Продаја нематеријалних улагања, некретности, постројења и опреме | 13,813 | - |
| Остали финансијски приливи (нето приливи) | 268,915 | - |
| Куповина акција и удела (нето одливи) | (1,185) | (408) |
| Куповина нематеријалних улагања, некретности, постројења, опреме | (62,478) | (104,204) |
| Остали финансијски приливи (нето одливи) | - | (18,800) |
| Нето приливи(одливи) готовине из активности инвестирања | <u>214,065</u> | <u>(123,412)</u> |
| Токони 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) | (943,718) | - |
| Финансијски приливи | (443) | (7,482) |
| Нето (одливи)приливи(одливи)из активности финансирања | <u>(943,159)</u> | <u>(78,778)</u> |
| Нето (одливи) готовине | <u>(5,510)</u> | <u>(39,318)</u> |
| Готовина на почетку обрачунаског периода | 10,291 | 49,714 |
| Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето | (388) | (195) |
| Готовина на крају обрачунаског периода | <u>4,423</u> | <u>10,291</u> |

Подношење на уредним страницама
овог саопштења у складу са Финансијском извештајном

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

1) ОСНОВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Ветеринарски завод "Суботица" а.д., Суботица (у даљем тексту "Природно друштво") основан је 11. новембра 1921. године под именом "Патрија" Завод за производњу серума Београд – Суботица. По завршетку II светског рата Завод је организационо припадао Државном институту за производњу ветеринарских лекова и средстава за седитион у Београду и подносио је по налогу Министарства пољопривреде, производње и трговине серума и вакцине.

Завод се трансформисао у деоинтересно друштво 1991. године, а 1998. године у акционарско друштво. Приватизација Завода у складу са Законом о приватној трансформацији из 1997. године је завршена 14. новембра 1998. године. Промена правног статуса Природног друштва извршена је код Привредног суда у Суботици решењем број ФН 3138/98.

Решењем Агенције за привредне регистре БД 44668/2005 из 1. августа 2005. године извршено је прелазење у Регистар привредних субјеката.

Цело пословно име: Ветеринарски завод „Суботица“ а.д., Суботица – производња арона и витаминских, фармацеутских препарата, вакцина и средстава за паразитологију, дезинфекцију и дезинсекцију. Скраћено пословно име: Ветзавод а.д., Суботица.

Основну делатност Природног друштва чине производња готове хране за животиња и кућно љубичине, производња фармацеутских препарата за употребу у ветерини, производња вакцина и других вакцинација за пољопривреду, производња средстава за дезинфекцију, дезинсекцију и дератизацију.

Природно друштво има 51% учешћа у предузећу „Ветзавод Георги и други“ д.о.о., Скопје у Македонији. Управни одбор Природног друштва је 23. фебруара 2007. године донео Одлуку о престанку рада предузећа „Ветзавод Георги и други“ д.о.о., Скопје, због непостојања економског интереса за њиме радом. Гашење предузећа у Македонији је у току. Природно друштво, од маја 2007. године, има учешћа и у предузећу „Активекс“ д.о.о., Суботица (71,25%). Поред тога, у септембру 2007. године је реализована куповина 100% удела у предузећу „Субтиофант“ д.о.о., Београд које се бави производњом фармацеутских производа у ветерини и 1. јануара 2008. године извршена је статусна промена спајања уз привајање „Субтиофант“ а.о.о. Београд, Природном друштву што је условито повећање производње фармацеутских препарата у ветерини као и повећање учешћа Природног друштва на тржишту ових препарата.

Седиште Природног друштва је у Суботици, брвна Београдског пута 123.

На дан 31. децембра 2011. године Природно друштво је имало 122 запослена радника (2010. године – 325 запослени радника).

Поред идентификационог броја Природног друштва је 10945844.

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), прелиминарних и предузетних у Републици Србији су у обавези да воде и воде пословних активности, прихода и профитабилности и обавеза, прихода и расхода, састављања, прикључања, достављања и објективизације финансијских извештаја кризе у складу са законским и професионалним регулативама, који подразумева Ошор ов припремања и прикључања финансијских извештаја („Ошор“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештаја („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део изворних стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС као и нови МСФИ и интерпретација тумачења, издати од Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и Комитета за тумачења међународних финансијских извештаја („Комитет“), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, главнино су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије и објављени у „Службеном гласнику РС”, бр. 77 на дан 23. октобра 2010. године.

Међутим, до данашњег састављања приложених финансијских извештаја нису били применени све новине МРС/МСФИ и тумачења Комитета која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При томе, приложени финансијски извештаји су прикључени у форми прикљученом Правилником о контроли оквиру и садржини рачуна у Контролном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114 од 22. децембра 2008. 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 законично дефинисан потпуно скуп финансијских извештаја који претичу од ове дефиниције у МРС 1 “Прикључања финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима извештаја и од појединих прикључања одређених финансијских података прикљученом изворним стандардима.

На дан објављивања ових финансијских извештаја, следеће новине и допуне стандарда (МРС и МСФИ) биле су на снази од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде и објављене су на српском у текућем периоду, који још увек нису имали своје правилне и тумачења у Републици Србији. Новине и допуне се односе на следеће стандарде:

- МСФИ 1 „Први путна међународна стандарда финансијских извештаја” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или око 1. јануара 2010. године);
- МСФИ 7 „Финансијски инструменти: објективизација” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или око 1. јануара 2008. године);
- МРС 10 „Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или око 1. јуна 2009. године);
- МСФИ 2 „Наплата амортирања” (први издана, на снази за годишње периоде који почињу на дан 1. јуна 2009. године и други издана, на снази за годишње периоде који почињу на дан или око 1. јануара 2010. године);
- МРС 24 „Објективизација неопозивних страна” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или око 1. јуна 2010. године);
- МРС 12 „Финансијске инструменте, презентација” (на снази за годишње периоде на дан или око 1. фебруара 2010. године); и
- Новине различитих МСФИ и МРС (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 16 и МРС 19) које су резултат Пројекта квалитативне побољшања МСФИ и ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или око 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)

Свако извештај, израђен у складу са стандардима материјално значајне ефекте као конститутивне рачуноводствене политике Републике Србије на МСФИ и МРС могу имати на резултат и објективност финансијских извештаја Привредног друштва, применом финансијских извештаја не могу се сматрати као финансијски извештаји састављени у складу са МСФИ и МРС.

Применом финансијских извештаја су састављени у складу са аутоном историјског тржишта, осим ако је другачије изведено у рачуноводственим политикама које су дате у овом тексту.

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја применом рачуноводствених политика објављених у автономном 3. уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји Привредног друштва су израђени у валулама динара. Динар представља званичну платијску валуту у Републици Србији.

2.2. Упоредни подаци

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи се израђују по фактурној вредности, умањеној за дане попусте, повраћај прихода и порез на додату вредност. Приходи се признају у тренутку када се роба испоручи или када се роба продаје по основу испоручених готових прихода или робе пређу на купца. Приходи од услуга се признају када је услуга извршена. За услуге које се врше у другом периоду, признају се пропорциона извршеном послом.

Приходи и расходи се израђују амала обрачунавају се по датум извршености прихода и расхода применом уговорених каматних стопа.

Расходи се такође обрачунавају по датум извршености прихода и расхода. Трошкове одржавања и отпаци основних средстава покривају се интерналом амортизационог периода у овом извештају.

3.2. Прерачунавање девалних односа изважених у страниј валути и са уговореним валутним клаузулом

Пословне промене изваже у страниј валути и пословне промене са уговореним валутним клаузулом су прерачунаване у динаре по средњем курсу утврђеном на небанкарском тржишту динара, који је важио на дан пословне промене.

Ова монетарна средства и обавезе изважених у страниј валути и са уговореним валутним клаузулом на дан биланса стања прерачунавани су у динаре по средњем курсу утврђеном на небанкарском тржишту динара који је важио на тај дан.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

1. ПРЕГЛЕД НАЧАЛНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Прерачунавање девизних износа исказаних у страниј валути и са уговореном валутином владајућом (наставак)

Показатељ је негативан курсне разлике настале прерачуном пословних трансакција у страниј валути и прерачуном монетарних средстава и обавеза повезаних у страниј валути на дан биланса стана, ако се у корист или на терет биланса успеха, као добитак или губитак по основу курсне разлике.

Показатељ је позитиван ефекте настали прерачуном пословних трансакција и прерачуном монетарних средстава и обавеза са уговореном валутином владајућом на дан биланса стана, ако се у корист или на терет биланса успеха, као приходи или расходи по основу ефеката уговорене заштите на ризику.

3.3. Порез на добитак

Текући порез на добитак

У Републици Србији порез на добитак се обрачунава по стопи од 10% на пореску основу исказану у пореском билансу, по добитку пореских година. Пореска годинама укључују добитак исказан у Билансу успеха, који се разлике које су дефинисани пореском закоником.

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

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према Билансу стана, на примерене разлике приходама из разлике између пореске основне потраживања и обавеза у билансу стана и износа конгловативне вредности. Разлике пореске стана на дану биланса стана се користе за утврђивање рачунарачених износа пореза на добитак. Одложени пореске обавезе се признају за све одређене приходе разлике. Одложени пореска вредност се признају за све одређене приходе разлике и ефекте пренетог губитка из пореских година на порески биланс, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постати опорезив добитак.

Одложени порез се износи на терет или у корист биланса успеха, осим када се износи на полицаје које се износи 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

Природно друштво је у својим књигама исказало goodwill који је настао приликом куповине предузећа „Sutbinobiet“ д.о.о., Београд по цени која је виша од вредности купљене нети измешане поменутог предузећа. Након почетног признања, на дан биланса стана. Природно друштво процењује и квалитативно анализира обавређено goodwill-а.

Нематеријална улагања се признавају прибављена предузећу по набавној вредности или цени куповине. Након почетног признања нематеријална улагања се исказује по моделу прелиминарне вредности. Уколико јен није утврђен уговором, нематеријална улагања се исказују по стопи који се процењује од стране руководства Природног друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ОСНОВНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Некретности, постројења и опрема

Некретности, постројења и опрема су материјална средства која Привредно друштво користи за употребу у производњи или за испоруку робе или пружање услуга, за инвестирање у друге активности или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обротног периода и чија набавна вредност у моменту набавке није мања од једне просечне бруто зараде за привреду, према последњем објављеном податку из часописа из Републике Србије, осим за рачунаре и рачунарску опрему која ће бити призната као основна средства ако је њихова набавна вредност већа од 15 милиона динара.

Чистито вредновање некретности, постројења и опрема врши се по набавној вредности или по нето коштања. Након почетног вредновања некретности, постројења и опрема се прелазују на нето коштања (фер вредности). Промена некретности је извршена од стране независног овлашћеног проценитеља на дан 31. децембра 2008. године. Промену ревалоризације вредности и нето вредности средстава на датум сваког биланса врши комисија за процену фер вредности коју образује Управни одбор Привредног друштва.

3.6. Амортизација

Амортизација основних средстава врши се применом привредничког метода отпишања пропорционално за свако средство. Обрасци амортизације почине почетком месеца у којем се основна средства стављају у употребу.

Век употребе основних средстава, изражен у годинама, је (фриван) у следећем процесу:

| | Век употребе |
|----------------------------|--------------|
| Грађевине и инфраструктура | 8 - 10 |
| Противпожарна опрема | 7 - 10 |
| Ветина | 6 - 8 |
| Рачунарска и остала опрема | 5 |

За употребе састављена извршног биланса некретности, постројења и опрема се размештају и амортизују по стопима које су у складу са пореским законима.

3.7. Залике

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

Залике материјала које је произведен као сопствени уочив Привредног друштва мере се по нето коштања или по нето продајној вредности, ако је нижа. Набавну вредност или нето коштања залика чине сви трошкови набавке, трошкови производње и други трошкови настали директним издатком на њихово садашње место и стање. Вредност залика залика материјала утврђује се на основу метода просечних периодичних цени.

Залике готовинско-промашине и готових производа мере се по нето коштања или по нето продајној вредности, условно је она нижа. Цена коштања, односно готовинско-промашине чини обухватају трошкове који су директно повезани са јединичним производом. Они, такође, обухватају систематски додељивање фиксних и променљивих режиских трошкова или чинију правном употреба материјала за производњу готових производа. Обрасци готових производа и недокорачених производа врши се по плањеној нето коштања, у којем учествује вредност залика залика, преко одступања, на нето коштања.

НАПОМЕНЕ У ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

5. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Залихе (наставак)

Залихе робе у промету на валној вредности представљају вредности при чему се обрнути рачун у овим врстама тако да вредност валној роби и вредност робе на складима буде иста, а по валној вредности одређене цене. Залихе робе у промету на валној вредности представљају се по вредности, алима са укупним валним порезом на валној вредности.

Територални расходи врше се испривку вредности залиха у случајевима када се јави да је потребно одредити вредност залиха на основу нето продајну вредност. Додатне залихе и расходе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.8. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се рачуноводствено обрађују, односно признају од момента када је Привредно друштво уговорним односима постало заштитљивим.

Финансијска средства престају да се признају када су право коришћења финансијских инструмената реализована, истекли или уступљена. Финансијске обавезе престају да се признају када их Привредно друштво измири или када је уговором прекинуто обавеза укупно или делимично.

Потраживања од купаца

Потраживања од купаца приказана су по нето (валној) вредности.

Привредно друштво врши појединачно исправку вредности поседних потраживања на која руководство процену да су непоплаћива. Смањење вредности исправке вредности излази се у корист прихода. Непоплаћива потраживања се отписују на основу судско одлуке, прелиминарних споразума и поразућа између уговорних страна или на основу изјаве Управног одбора Привредног друштва.

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани се одnose на дугорочна потраживања од купаца и инвеститивних. Дугорочна потраживања на инвеститивних представљају потраживања по основу одобрених безамортизационој зајмови и некада су у извесном исплатљивости изјави улозицима са ефекат реализације применом индекса рента или на мало, што изазива да издате МРС 39 „Финансијске инструменте: Признавање и мерење“. Руководство Привредног друштва измири да неуспешност са МРС 39 на извесном основу нема материјално значајног ефекта на финансијске извештаје у извесном.

Готовински еквиваленти и готовина

Под готовинским и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина, новчане издате на текућу, средства на рачунима (депозити) или другим банкарским средствима на текућем и депозитним рачуну као и изданима који су у сагласју Привредног друштва и који се издржавају по (валној) вредности. Издани готовине на рачунима који сладе на страна средства издана издржавају се у извесном, према средњем курсу Народне банке Србије који је важио на дан баланса година.

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе се приказивају издржавају у извесном приказивања вредности, односно по номиналној вредности, а након тога, издржавају се по (валној) вредности у приману уговорних каматних стопа.

Обавезе по достављама

Обавезе према достављачима и осталим кредиторима обавезе се приказивају издржавају се по (валној) вредности.

НАПОМЕНЕ У ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (настави)

3.3. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима на социјално осигурање запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Привредно друштво је у обавези да плати порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе на запослене на терет послодавца у износима обрачунским по слободно прелиминарним износима прелиминара. Привредно друштво је, такође у обавези да од бруто зараде запослених одустане доприносима и да их, у износу запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запослених да изнесу на терет расхода периода на који се односе.

б) Остале примана запослених и отпремнице

Привредно друштво обезбеђује јубиларне награде, примана пензионисања и остале бенефиције које се плаћају у складу са одређеним правима у току трајања и извода преставља запослених. Приво на ове накнаде је обично једнакострано, бистајено запослених лица у служби до старосне границе одређене за пензионисање и до отпуста. Иницијално различит стања. Очекивана трошкови за измену накнаде се укључују у током периода трајања запослених. Дефинисана нетинанс обавеза се процењује на годишњем нивоу од стране независних, квалификованих, актуара, примена метод пројективне вредности јединице. Службена вредност обавезе нетинанс дефинисана примана утврђује се дисконтисањем очекиваних будућих готовинских исплата примена каматних стопа висококвалитетних облигација пратудија које су издати у валути у којој ће обавеза за исплате бити плаћене и које имају рок доспећа који приближно одговара реалним доспећа обавеза за исплате. Актуарски добити и губити који произишту из несагласности корелиција и промена у актуарским претпоставкама које представљају 10% вредности нетинанс средстава или 10% дефинисаних обавеза у последњу изјаву обрачунају се на терет или у корист периода током очекиваног просечног преосталог радног века запослених. Отпремнице се плаћају при расходи радног односа пре датума радног пензионисања, исплата запослених премаже отпремнице равна радног односа ако ништа радног односа у износу на отпремницу. Привредно друштво признаје отпремницу при расходу радног односа када је еквивалентно обавези да или радног радног односа са запосленим, у складу са законом и усвојеним планом, без могућности одустајања, или да обезбеди отпремницу за престанак радног односа или резултат понуде у износу да се издате добродошли расходи радног односа у износу смањени према запослених. Отпремнице које пословају у расходу дугом на 12 месеци након датума биланса стања сагле се на складову вредност.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Преставља финансијског изјавица издати од руководиоца Привредно друштво користиће најбољих могућих процену и различитих претпоставки, које имају ефекте на прелиминарну вредности средстава и обавеза као и на обезбодивањено финансијантног изјавицања и обавеза на дан изјављивања финансијских изјавица, као и периода и расхода у току изјављивања периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан изјављивања финансијског изјавица.

НАПОМЕНЕ УТ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.1. Процена в цене постојанке

У наставку су приказане кључне претпоставке и остали извори проценљивих неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик за изнатурално, објективно изражену неопређеност у финансијским извештајима остваривања.

4.2. Амортизација и стопе амортизације

Обрачуни амортизација и стопе амортизација су издати на основу проценљивих неизвесности на основу употребе изнатурално, објективно изражене неизвесности. Издати проценљиве неизвесности. Природно друштво процењује пространу вредност сваког средства на основу тренутних проценљива.

4.3. Исправка вредности потраживања

На основу процене руководства Природно друштво врши периодичну исправку вредности исплатних потраживања на терет биланса успеха ради побољшања стања на билансу вредности.

4.4. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства признату се на све неискоришћене пореске субвенције у мери до које је извесно да је износ очекиваних будућих опоресних добитака довољан да се неискоришћени порески субвенције могу искористити. За ову сврху руководство Природно друштво врши периодичну процену одложено пореских средстава која се могу признати на проценљиве будуће опоресне добитке, што подразумева извођачку пореску стратегију и пореску политику.

4.5. Фир вредност

Пословна политика Природно друштво је да обезбеди информације о приватној (фир) вредности делова и пасива за коју постоје значајне тржишне информације и када се приватна вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји издана тржишна исцрпна или стабилна и ликвидна или квалитетна и процене потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто значајне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога приватну вредност није могуће издати утврдити у издату активно тржиште. Руководство Природно друштво врши процену ризика и, у случајевима када се износи на вредност не могуће издати значајна и издати битна. Издана, однос издана, врста се исплати. По мишљењу руководства Природно друштво, износ у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је у овим извештајима најверодостојнија и најреалистичнија за потребе извештаја.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. новембра 2011. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

| | У извештајима динара | |
|---|----------------------|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи од продаје robe | | |
| - на домаћем тржишту | 842.508 | 883.669 |
| - на страним тржиштима | - | 1.503 |
| | 842.508 | 885.172 |
| Приходи на продају привременог и услуга на домаћем тржишту: | | |
| - продаја на ведено | 1.889.042 | 1.416.995 |
| - продаја на месо | 71.502 | 62.338 |
| - продаја услуга | 78.121 | 72.573 |
| | 2.038.665 | 1.551.906 |
| Приходи од продаје производа и услуга на иностраном тржишту | 186.874 | 188.128 |
| | <u>1.069.047</u> | <u>2.605.204</u> |

Приходи од продаје у 2011. години износе 3.069.047 извештај динара (2010. године 2.605.204 извештај динара) и обухватају приходе од продаје постојећих привременог амонија у износу од 56.468 извештај динара (2010. године – 89.447 извештај динара) (напомена 30.).

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

| | У извештајима динара | |
|-------------------------------|----------------------|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови материјала за израду | 1.796.246 | 961.534 |
| Трошкови осталих материјала | 12.867 | 12.047 |
| Трошкови горива и енергије | 100.311 | 80.524 |
| | <u>1.909.424</u> | <u>1.054.105</u> |

Трошкови материјала за израду који у 2011. години износе 1.796.246 извештај динара (2010. године – 961.534 извештај динара) обухватају и трошкове који се односе на постојећи привременог амонија у износу од 309.967 извештај динара (2010. године – 345.618 извештај динара) (напомена 30.).

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У извештајима динара | |
|--|----------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови зарада и накнада зарада (брutto) | 219.377 | 199.943 |
| Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада (на терет послодавца) | 39.024 | 35.897 |
| Трошкови накнада по уговорима | 7.461 | 8.940 |
| Трошкови накнада осигуровања Управног одбора | 2.530 | 2.530 |
| Остали лични расходи и накнаде | 32.539 | 27.864 |
| | <u>301.931</u> | <u>275.204</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. новембра 2011. године

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

| | У измјеном изразу | |
|-----------------------|-------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови амортизације | 113.141 | 110.787 |
| Трошкови резервисања | - | 10.240 |
| | <u>113.141</u> | <u>121.027</u> |

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У измјеном изразу | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови услуга на отплату рентама | 687 | 21.029 |
| Трошкови транспортних услуга | 18.235 | 11.398 |
| Трошкови сајмова, рекламе и промоције | 972 | 2.194 |
| Трошкови осталих производних услуга | 20.156 | 10.571 |
| Трошкови промоја сепарација | 8.876 | 9.298 |
| Трошкови енергетских носача и доприноса | 7.923 | 7.493 |
| Трошкови услуга одржавања | 10.003 | 7.105 |
| Трошкови репрезентације и пријема | 6.512 | 6.206 |
| Трошкови осталих непроизводних услуга | 29.535 | 6.897 |
| Трошкови закупнина | 12.989 | 12.099 |
| Трошкови чланарина | 1.733 | 1.506 |
| Трошкови платних промета | 1.363 | 3.175 |
| Остали нематеријални трошкови | 12.122 | 18.726 |
| | <u>131.125</u> | <u>118.209</u> |

Остали пословни расходи који у 2011. години износе 131.125 измјеном изразу (2010. године – 118.209 измјеном изразу) обухватају трошкове који се односе на пословање правима лица у износу од 25.737 измјеном изразу (2010. године – 2.724 измјеном изразу) (табелама 30.).

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | У измјеном изразу | |
|--|-------------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи од камата | 7.354 | 30.617 |
| Позитивне курсне разлике | 19.434 | 11.920 |
| Приходи на основу ефеката валутне валуте | 10 | 6.853 |
| Остали финансијски приходи | 11 | 0 |
| | <u>27.009</u> | <u>49.400</u> |

Приходи од камата у 2011. години износе 7.354 измјеном изразу (2010. године – 30.617 измјеном изразу) и обухватају износ од 7.043 измјеном изразу који се односи на приход од камата остварено у трансакцијама са повезаним правима лица (2010. године 30.064 измјеном изразу (табелама 30.).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" АД, СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | У извладама динара | |
|----------------------------|--------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Расходи кампа | 72.617 | 63.809 |
| Негативне курсне разлике | 8.363 | 71.883 |
| Остали финансијски расходи | 1.015 | 4336 |
| | <u>81.995</u> | <u>136.930</u> |

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У извладама динара | |
|---|--------------------|--------------|
| | 2011. | 2010. |
| Добитак од продаје нематеријалних узатања, некретности, постројења и опреме | -485 | - |
| Добитак од продаје материјала | 106 | 70 |
| Дивиденди | 715 | 11.014 |
| Наплатама отписана потраживања | 790 | 372 |
| Приходи од узатања дуготеретних векселовима | 860 | - |
| Приходи од рестаурација штета | 988 | 440 |
| Остали неплатени приходи | 863 | 3.848 |
| | <u>1.807</u> | <u>5.731</u> |

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У извладама динара | |
|--|--------------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Губитак по основу расписивања и продаје нематеријалних узатања, некретности, постројења и опреме | 80 | -83 |
| Губитак од продаје материјала | 106 | 70 |
| Малверзи | 246 | 122 |
| Расходи по основу директних отписа потраживања | - | -967 |
| Расходи по основу расписивања запаса материјала и robe | 8.818 | 7.160 |
| Одбицавање дуготеретних векселова (напомена 15.) | 800 | 900 |
| Одбицавање потраживања и краткорочних финансијских обликовања | 46.657 | 18.710 |
| Наплатама одобрени отпусти запосленима | 10.494 | 5.195 |
| Наплате штете | 31.044 | - |
| Остали неплатени расходи | 738 | 1.857 |
| | <u>98.489</u> | <u>34.374</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

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

б) Усклађивања износа пореза на добитак из биланса услова и прихода резултата постојећег пре опорезивања и променом пореске стопе

| | У милионима динара | |
|--|--------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Добит прошле године | 75,07 | 66,405 |
| Усклађивања расхода: | | |
| -расходи за проплату за које није документација приложена или је приложена недовољно комплетно због неблаговременог плаћања пореза, доприноса и других јавних доживљаја | 680 | 1,468 |
| -платење кампе и пенала | 11,044 | 100 |
| -трошкови који нису настали у вези са пословном делатношћу | 1,388 | 4,947 |
| -износ амортизације обрачунане у финансијским извештајима | 113,141 | 110,780 |
| -износ амортизације обрачунане за порезне сврхе | (91,371) | (100,581) |
| -исправке вредности појединачних потраживања која претходно нису била унапредно у приходу нису отирана као несамањена и над-прожештвени и неуспешно наплаћени порези, доприноси, такси и друге јавне доживљаје које на билансу из резултата пословања и нису плаћени у пореском периоду, а по основу којих је у пословним извештајима исказан расход | 228 | - |
| -расходи по испуњу обавезања имовине | 800 | 812 |
| Усклађивања 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 одела 16. став 1. тачка 1) до 3) Закона | 837 | 378 |
| Корекција прихода по основу трансферних цена | 3,433 | - |
| Опорезива добит | <u>149,568</u> | <u>84,963</u> |
| Порез на добитак (10%) | (14,957) | (8,496) |
| Унапредно обрачунани порези на основу улазака у основна средства | 7,478 | 4,248 |
| Порески расход периода | (7,479) | (4,248) |
| Одговарајући порески приходи периода | 1,511 | - |
| Укупан порез на добитак | <u>(5,968)</u> | <u>(4,248)</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д. СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

в) Кретање на плаћеним пореским средствима и обавезама

| | У изданима динара | |
|---|-------------------|-----------------|
| | 2011. | 2010. |
| <i>«Измишљени порески кредитови на основу нематеријалних» пореских средстава:</i> | | |
| Стање на почетку године | 12.585 | 11.000 |
| Повећање/смањивање пореских средстава | - | 1.585 |
| Стање на крају године | 12.585 | 12.585 |
| <i>«Измишљени порески кредитови на основу резервација за лимитирање»:</i> | | |
| Стање на почетку године | - | - |
| Повећање/смањивање пореских средстава | 938 | - |
| Стање на крају године | 938 | - |
| <i>«Измишљени порески обавези»:</i> | | |
| Стање на почетку године | (58.944) | (57.339) |
| Повећање/смањивање обавезама пореских обавези | 572 | (1.595) |
| Стање на крају године | (58.372) | (58.944) |
| Одложене пореске обавезе, нето | (44.849) | (46.359) |

15. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

| | Goodwill | У изданима динара | |
|----------------------------------|----------|--------------------------|----------|
| | | Нематеријална улагања | Укупно |
| Набавна вредност | | | |
| Стање 1. јануара 2011. године | 201.833 | 194.030 | 395.863 |
| Набавка | - | 300 | 300 |
| Обезбеђење (напомена 13.) | (800) | - | (800) |
| Стање 31. децембра 2011. године | 201.033 | 194.330 | 395.363 |
| Неправна вредности | | | |
| Стање 1. јануара 2011. године | - | 70.078 | 70.078 |
| Амортизација | - | (15.818) | (15.818) |
| Стање 31. децембра 2011. године | - | 54.260 | 54.260 |
| Свакупна вредност на дан: | | | |
| - 31. децембра 2011. године | 201.033 | 139.474 | 340.507 |
| - 1. јануара 2011. године | 201.833 | 123.952 | 325.785 |

ПЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д. СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

16. НЕКРЕТНОСТИ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНОСТИ

| | Земљиште и грађевинарски објекти | Постројења и опрема | Улагања у туђа имовина средства | Средства у кредитима и депозити | Укупно | Покривеност некретност |
|---------------------------------|----------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------|------------------------|
| Највиши вредност | | | | | | |
| Стање 1. јануара 2011. године | 1.113.919 | 914.217 | 18.418 | 18.246 | 2.062.817 | 11,89 |
| Набавка - издати вексели | 39.482 | - | - | 39.482 | 87.964 | |
| Привредна | 14.919 | 34.967 | - | (48.936) | - | |
| Расходовање и продаја | - | (32.367) | - | - | (32.367) | |
| Стање 31. децембра 2011. године | 1.167.870 | 916.817 | 18.418 | 22.892 | 2.146.797 | 14,89 |
| Исправна вредност | | | | | | |
| Стање 1. јануара 2011. године | 173.799 | 362.810 | 2.086 | - | 538.695 | 7,71 |
| Амортирација | 39.669 | 54.797 | 2.260 | - | 96.726 | (3,1) |
| Расходовање и продаја | - | (26.888) | - | - | (26.888) | |
| Стање 31. децембра 2011. године | 213.468 | 389.719 | 5.186 | - | 608.373 | 11,11 |
| Свађања вредност на дан: | | | | | | |
| 31. децембар 2011. године | 954.402 | 527.098 | 13.232 | 22.892 | 1.517.624 | 14,41 |
| 1. јануара 2011. године | 941.120 | 571.527 | 15.332 | 18.246 | 1.546.225 | 17,07 |

Некретности Привредног друштва чија евидентна вредност на дан 31. децембра 2011. године износи 1034,402 хиљаде динара обухватају некретности у износу од 561,560 хиљада динара на којима су уздатоване зајтовеке и то:

- на основу Уговора о дугорочном кредитну број 311872/11, закљученог са „Нурџ Ајне Адџа Банк“ а.д. Београд од 17. октобра 2011. године, који је финансиран из рефинансираног кредита од Нурџ Ситип Netherlands Corporate Finance Амстердам (напомена 25);
- на основу Уговора о дугорочном инвестиционим кредитом за исплату постојећег са „Комерцијалним банком“ а.д. Београд од 29. августа 2008. године (напомена 38);

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | Учешћа | У хиљадама динара | |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Учешћа у капиталу/ власништво правних лица: | | | |
| - Ветеринар д.о.о., Суботица | 31% | 365 | 363 |
| - Асџекс д.о.о., Суботица | 77,23% | 0 | 0 |
| - Вита фарм д.о.о., Београд | 50% | 11 | 11 |
| - Ветеринарски Центар Краљево | 15% | 1.186 | - |
| | | 1.490 | 364 |
| Минус: Исправка вредности | | (50) | (50) |
| | | 1.440 | 254 |
| Учешћа у капиталу/ власништво правних лица: | | | |
| - Агротимис а.д., Суботица | Безначајно | 196 | 196 |
| - Остали правни лица | | 61 | 61 |
| | | 217 | 217 |
| Дугорочни изјмови за исправљане таксе/ исплата потраживања запосленима | | 7.432 | 7.769 |
| Дугорочна потраживања од купила по договорима | | 57.743 | - |
| | | 66.832 | 8.240 |

Привредно друштво је током 2011. године извршило изјмове у износу за својим купцима код којих постоји стечајна процедура потраживања. Уговорима је регулисана исплата потраживања у другом року, алимак у року дужи од годину дана. Услови плаћања, кредитног статуса потраживања су умањени за износе од 57.743 хиљада динара на које су се учешћа дугорочна потраживања од купца.

18. ЗАЛИХЕ

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Материјал | 214.043 | 451.110 |
| Резервни депозит | 5.073 | 5.470 |
| Аванс на инвентар | 29.187 | 27.437 |
| Недовршена производња | 80.185 | 68.495 |
| Готови производи | 100.259 | 82.731 |
| Роба у промету на велико | 33.185 | 302.854 |
| Роба у промету на мало | 5.481 | 4.861 |
| Плати аванси | 2.876 | 1.315 |
| | 470.239 | 844.273 |

Залихе које на дан 31. децембра 2011. године износе 470.239 хиљада динара (31. децембра 2010. године - 844.273 хиљада динара) обухватају готове набављене од достављача пратне робе у износу од 20.093 хиљада динара (31. децембра 2010. године - 227.746 хиљада динара) (пошиљенима 30.).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

19. ПОТРАЖИВАЊА

| | У извозним динарима | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Потраживања од купца: | | |
| - повезана права лица (показатељ 40.3) | 0,000 | 4,291 |
| - у домаћу | 914,237 | 911,000 |
| - у иностранству | 124,944 | 116,106 |
| | <u>1,068,289</u> | <u>1,031,477</u> |
| Потраживања из камату: | | |
| - повезана права лица (показатељ 30.3) | 7,043 | 30,064 |
| - остала права лица | 4 | 3 |
| | <u>7,047</u> | <u>30,067</u> |
| Потраживања по уговорима о реструтуризу дугова Друга потраживања | <u>47,783</u> | <u>15,612</u> |
| | <u>10,627</u> | <u>16,043</u> |
| | <u>58,410</u> | <u>31,655</u> |
| Укупна потраживања: | <u>1,113,746</u> | <u>1,093,199</u> |
| Исправка вредности: | | |
| - потраживања од купца | (42,090) | (23,220) |
| - потраживања по уговорима | (6,599) | - |
| - друга потраживања | (1,179) | (1,179) |
| | <u>(49,868)</u> | <u>(24,399)</u> |
| | <u>1,063,878</u> | <u>1,068,800</u> |

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | У извозним динарима | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Државни облигације: | | |
| - повезаним правима лица (показатељ 30.3) | 10,100 | 277,500 |
| - осталим правима лица | - | 1,319 |
| | <u>10,100</u> | <u>278,819</u> |
| Менџере на ликвидности | 54,424 | 94,279 |
| Исправка вредности менџера на ликвидности | <u>(48,401)</u> | <u>(28,504)</u> |
| | <u>6,023</u> | <u>65,775</u> |
| Потраживања по основним уговорима о реструтуризу дугова | <u>11,787</u> | <u>21,894</u> |
| Исправка вредности осталих финансијских пласмана | <u>(2,000)</u> | - |
| | <u>9,787</u> | <u>21,894</u> |
| | <u>25,820</u> | <u>107,398</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. октобра 2011. године

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У милионима динара | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31. октобар 2011. | 31. октобар 2010. |
| Хартије из вредности – потраживања ванплатно | 51 | 143 |
| Текући рачуни | 4.918 | 7.277 |
| Банкајна | | 33 |
| Депозити рачуни | 10 | 1.360 |
| Заложнице | 1.229 | 1.229 |
| Остали новчана средства | 209 | 263 |
| | <u>6.425</u> | <u>10.299</u> |

22. ПОРЦИ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНЧЕЊА

| | У милионима динара | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 31. октобар 2011. | 31. октобар 2010. |
| Потраживања из више вредности поред на плату вредности | 544 | 11.144 |
| Унапред плаћени трошкови | 2.618 | 1.306 |
| Разграничени трошкови на плату вредности | 3.087 | 14.850 |
| Остали | 2.659 | 1.924 |
| | <u>8.908</u> | <u>29.124</u> |

23. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Деловни капитал Привредног друштва на дан 31. октобра 2011. године (износи 946.467 милиона динара (31. октобра 2010. године - 946.467 милиона динара) и састоји се од акцијског капитала у износу од 926.681 милиона динара и осталих капитала у износу од 19.786 милиона динара.

Акцијски капитал Привредног друштва који на дан 31. октобра 2011. године (износи 926.681 милиона динара) састоји се од 2.260.196 делова акција, номиналне вредности од 410 динара по акцији.

Структура акцијског капитала приказана у Јединственој изјави акционара - Централни регистар хартија из вредности, на дан 31. октобра 2011. и 2010. године је дата у наредном прилогу:

| | 2011. | | 2010. | |
|--------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Број акција | Учешће у % | Број акција | Учешће у % |
| Соларотем а.д., Београд | 1.377.501 | 59,18 | 1.377.501 | 59,18 |
| Црвена звезда | 314.476 | 9,50 | 171.049 | 13,09 |
| Филошки центар | 423.161 | 18,72 | 471.846 | 20,88 |
| Збирани (каснији) рачуни | 248.247 | 10,98 | 140.689 | 6,23 |
| Акционери фонда | 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 издатом (обавешено) изјавом на 01. септембра на дан 31. децембра 2011. и 2010. године изврши обрату резервисања за издатом (обавешено) примљеним накнади у пензију и резервисања средства за јубиларне издршке у складу са МРС 19. Према Изјави (обавешено) изјавом, пензијска резервисања на дан 31. децембра 2011. године износе 9.179 хиљада динара (31. децембра 2010. године - 10.240 хиљада динара)

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

| Врста | Датум изјаве | Иницијална износна вредност кредита (ЕУР) | Годишња каматна стапа | Ред. датума | Грм. датум | 31. децембар у ЕУР | У хиљадама динара | |
|-----------------------------------|--------------|---|------------------------|-------------|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | | | | | | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Нуро Агро-Адриа-Банк а.д. Београд | 17.06.2011. | 821.240,71 | годишња стапа од 4,00% | 30.06.2011. | | 812.884,11 | 809,40 | 809,40 |
| Комерцијалне банке а.д. Београд | 29.04.2009. | 1.000,000 | 8% | 17.06.2011. | 31.12.2011. | 1.000,000 | 920,00 | 920,00 |
| | | | | | | 3.812.284,11 | 1.729,40 | 1.729,40 |
| Напомена: | | | | | | | -119,13 | -119,13 |
| - остале датума (напомена 26.) | | | | | | | 177,20 | 165,00 |

- Дугорочни кредит на Нуро Агро-Адриа-Банк а.д. Београд одобрен је 17. јуна 2011. године и намењен је за рефинансирање кредита добијеног од Нуро Оливер Netherlands Спортевс Финанс Амстердам на основу Уговора и дугорочним датум НД 0907 на 8. новембра 2007. године. Обавезе на основу гаранције, Привредно друштво отплатује у кварталним износима. Као средство обезбеђења узимана је хипотека на некретностима (напомена 16.).
- Кредит у износу од 1.000.000 ЕУР одобрен од стране „Комерцијалне банке“ а.д. Београд је одобрен за инвестициона улагања Привредног друштва. Привредно друштво је у обавези да по истеку „дрогс“ периода, годишњу камату кредита са отплатујим каматима врати у 84 једнака месечна износима. Камату по овом кредиту, Привредно друштво је узлагало у издати кредити средства издати на основу гаранције или отплатујим износима добијеног кредита до тренутка активирања новчиног кредита. Као средство обезбеђења узимана је хипотека на некретностима (напомена 16.).

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Текућа дасноћа | | |
| - обавезе по основу дугорочних кредита (напомена 25.) | 81.133 | 81.298 |
| - остале дугорочне обавезе (обавезе по основу финансијског лизаинга) | - | 450 |
| Обавезе по основу краткорочних кредита | 23.000 | 441.983 |
| Обавезе по основу камата | 771 | 1.677 |
| Обавезе по основу Уговора о издатом свертраном кредиту према Комерцијалној банци а.д. Београд | - | 15.362 |
| Обавезе по основу уговора о прикључној изјави | | |
| - према пензионим осигурањима (напомена 30.) | - | 15.106 |
| - према осталим лизаинга | - | 1.509 |
| | <u>103.904</u> | <u>558.785</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

а) *Датум по основу краткорочних кредита*

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

| Имена | Датум уговора | Годишња каматна стапа | Рис доспећа | У хиљадама динара |
|------------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------|
| | | | | 31. децембар 2011. |
| Комercијална банка а.д. Београд | 15.03.2011 | 12.50% | година дана | 25.000 |
| | | | | <u>25.000</u> |

27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Привредна јавна предузећа и предузећа | 683 | 1.757 |
| Обавеза према дебиторима: | | |
| - привредна јавна предузећа (позовима 20.) | 288.182 | 500.796 |
| - у домаћу | 100.631 | 144.333 |
| - у иностранству | 4.959 | 21.310 |
| Остале обавезе по испоставима | 411 | 7.569 |
| | <u>394.665</u> | <u>677.765</u> |

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Обавезе за нето порезе и накнаде пореза, осим накнаде пореза који се рефундирају | 13.040 | 12.052 |
| Обавезе за порезе и допринос на терет инквизитог | 5.141 | 4.739 |
| Обавезе за порезе и допринос на порезе на терет последника | 3.237 | 2.983 |
| Обавезе за нето накнаде пореза који се рефундирају | 114 | 93 |
| Обавезе за порезе и допринос на вишак пореза на терет последника који се рефундирају | 37 | 36 |
| Обавезе за порезе и допринос на накнаде пореза на терет последника који се рефундирају | 38 | 34 |
| Обавезе по основу додата | - | 945 |
| Обавезе за допринос | 1.372 | 1.372 |
| Обавеза према изданим | 798 | 1.157 |
| Обавеза према члановима Управног и Надзорног одбора | 140 | 140 |
| Обавеза према финансијској институцији за накнаду по уговорима | 17 | 111 |
| Остале обавезе | 149 | 143 |
| | <u>34.881</u> | <u>23.197</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

29. БАНКОВНА АКТИВА/ПАСИВА

| | У милионима динара | |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Износ јемства и гаранције | 9,481,755 | 7,156,481 |
| Уплаћене депозите на поштомату | 376,217 | 482,175 |
| Банкс руже робе | 24,952 | |
| | <u>9,882,924</u> | <u>7,638,656</u> |

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

| Банка | Држава | Датум уговора | Трајање уговора | Износ у милионима динара |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------------------|
| Универзал Банк Стрип а.д., Београд | Victoria Logistic а.д. Нова Сад | 07.2010. | 6 месеци | 1,211,412 |
| | Victoria Logistic а.д. Нова Сад | 07.2010. | 6 месеци | 600,000 |
| | Victoria General а.д. Нова Сад | 27.4.2009. | 10 месеци | 1,143,000 |
| | Victoria General а. Нова Сад | 27.4.2009. | 36 месеци | 755,108 |
| Комерцијална Банка а.д., Београд | Victoria General а.д. Нова Сад | 15.3.2011. | 12 месеци | 800,000 |
| | Victoria Logistic а.д. Нова Сад | 31.3.2011. | 12 месеци | 800,000 |
| | Victoria OH а.д., Црна | 11.3.2011. | 12 месеци | 800,000 |
| | Фертил д.о.о., Банка Панчево | 15.3.2011. | 12 месеци | 800,000 |
| | Соларитив а.д., Београд | 25.3.2011. | 12 месеци | 800,000 |
| Укупно | | | | <u>7,709</u> |
| | | | | <u>9,481,755</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Потраживања и обавезе у вези са различитим правима су у овим трансакцијама издати или примљени по номиналној вредности.

| | У извештајима доносилаца | |
|--|--------------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Средства | | |
| <i>Изашаја повезаних са повезаним правима лица (показатељ 18.)</i> | | |
| Соларотенин а.д., Београд | 18,070 | 20,370 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 6,215 |
| Victoria Oil а.д., Шибеник | 2,023 | 23,768 |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | - | 177,493 |
| | <u>20,093</u> | <u>227,746</u> |
| <i>Потраживања од купаца (показатељ 19.)</i> | | |
| Соларотенин а.д., Београд | - | 777 |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | - | 7 |
| Aktivex а.о.о., Суботица | 2,761 | 3,728 |
| Фертил а.о.о., Београд Паланка | - | 32 |
| Ветеринарска станица | | |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | 4,219 | - |
| СП лабораторија а.д., Београд | 7 | - |
| Лука Београд Паланка а.д., Београд Паланка | 7 | 217 |
| | <u>7,008</u> | <u>4,291</u> |
| <i>Потраживања за изашаја (показатељ 19.)</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 7,043 | 10,064 |
| <i>Изашаја од осталих повезаних лица (показатељ 20.)</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 211,500 |
| Ветеринарска станица | | |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | 10,106 | - |
| | <u>10,106</u> | <u>211,500</u> |
| Укупно средства: | <u>46,244</u> | <u>319,691</u> |
| Обавезе | | |
| <i>Краткорочне финансијске обавезе (показатељ 26.)</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 15,196 |
| <i>Обавезе према дебиторним лицима (показатељ 27.)</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 21,015 | 94 |
| Соларотенин а.д., Београд | 164,194 | 81,051 |
| Victoria Oil а.д., Шибеник | 102,973 | 152,885 |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | - | 263,197 |
| СП лабораторија а.д., Београд | - | 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>23,699</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" Д.Д., СУБОТИЦА

ПОДОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембра 2011. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

| | У изданима динара | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи: | | |
| <i>Приходи од продаје (минимални д.)</i> | | |
| Сојпротекс а.д., Беога | 4,581 | 1,556 |
| Victoria Oil а.д., Шид | 601 | 384 |
| Victoria Торс Минералс Туборкс, Шидол | 575 | - |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | 40,482 | 71,188 |
| Аетимек д.о.о., Суботица | 4,379 | 5,070 |
| Фертил д.о.о., Банка Палинка | 111 | 61 |
| Лука Банка Палинка а.д., Банка Палинка | 125 | 106 |
| СП лабораторија а.д., Беога | 129 | 93 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 12 |
| Ветеринарска станица | - | - |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | 4,078 | - |
| Работекс Лубомир | 757 | - |
| | <u>56,466</u> | <u>104,417</u> |
| <i>Финансијски приходи (минимални д.)</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 7,610 | 10,064 |
| <i>Остали приходи</i> | | |
| Сојпротекс а.д., Беога | - | 942 |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | - | - |
| | | <u>942</u> |
| Укупни приходи: | <u>63,511</u> | <u>114,459</u> |
| Расходи: | | |
| <i>Напошта вредности прихода (90%)</i> | | |
| Сојпротекс а.д., Беога | (168,219) | (115,728) |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | (789) |
| Victoria Oil а.д., Шид | (12,849) | (16,851) |
| | <u>(181,068)</u> | <u>(133,368)</u> |
| <i>Државне институције и други (минимални д.)</i> | | |
| Сојпротекс а.д., Беога | (103,491) | (88,081) |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | (21,938) |
| 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 | (71,981) | (109,286) |
| | <u>(305,967)</u> | <u>(303,605)</u> |
| <i>Остали пословни расходи (минимални д.)</i> | | |
| Сојпротекс а.д., Беога | (2,641) | (2,484) |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | (29,857) | (280) |
| Victoria Logistic а.д., Нови Сад | (498) | - |
| СП лабораторија а.д., Беога | (1,731) | - |
| | <u>(34,727)</u> | <u>(2,764)</u> |
| <i>Финансијски расходи:</i> | | |
| Сојпротекс а.д., Беога | (363) | - |
| Укупни расходи: | <u>(317,035)</u> | <u>(307,708)</u> |
| Расходи, него | <u>(453,524)</u> | <u>(390,251)</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

31. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА ПЕРАСПОРЕБЕНОГ ДОБИТКА

Џангенцистично евидентирање корекције почетног стања пераспоребеног добитка је извршено узеле евидентирања трошкова резервација и одређених прихода одложено у отплату и резервација кредитова на јубилејне награде у складу са МРС 19. На основу Навештаја датуми од 31. јануара 2012. године о обратном резервација за beneficijне запослене, утврђен је нове резервација на дан 31. децембра 2010. године у износу од 10,240 хиљада динара.

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ПОЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризицима капитала

На постојећи формални оквир за управљање ризицима капитала Привредног друштва Руководство Привредног друштва разматра ризик капитала путем ублажавања ризика и уверења да ће Привредно друштво бити у могућности да одржи прихватљивост ликвидности, уз истовремено обезбеђење добити власника, путем оптимизације дуга, односно обвеза и капитала.

Политика која контролише финансије на основу Привредног друштва први критеријум структуре капитала на годишњем основу. У складу са тог прегледа руководителство Привредног друштва разматра нову структуру и ризике повезане са врстом капитала.

Напоменама о одужаности Привредног друштва са стањем на крају године су следећи:

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Одужаност | 441,260 | 928,027 |
| Готовина и еквиваленти и готовина | 6,425 | 10,291 |
| Нето одужаност | 434,775 | 917,836 |
| Капитал | 2.597.427 | 2.538.362 |
| Рачун (лине) одужаности према банцима | 0,17 | 0,17 |
| Рачун (лине) нето одужаности према финансијској институцији | 0,17 | 0,36 |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. новембра 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима:

Циљне рачуноводствене политике, као и критеријуми за признавање прихода и расхода из саврета финансијских средстава и обавеза објављени су у напоменама број 3. уз финансијске извештаје.

| | У извештајном периоду | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. новембар 2011. | 31. новембар 2010. |
| Финансијска средства | | |
| Дугорочна финансијска средства | 66,832 | 8,240 |
| Потраживања од купца | 1,026,199 | 1,006,237 |
| Остала потраживања | 57,679 | 60,543 |
| Краткорочни финансијски инструменти | 25,820 | 367,398 |
| Трговински еквиваленти и готовина | 6,425 | 10,291 |
| | <u>1,182,955</u> | <u>1,452,709</u> |
| Финансијске обавезе | | |
| Дугорочна кредитна и остале дугорочне обавезе | 277,396 | 168,162 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 163,904 | 539,763 |
| Обавезе према добављачима | 393,772 | 666,319 |
| Остале обавезе | 24,492 | 30,766 |
| | <u>859,564</u> | <u>1,395,010</u> |

Финансијски ризици

Политика управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (курсни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризик се сагледавају на временској основи и првенствено се избегавају умањавњем изложености Привредног друштва овим ризицима. Привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте да би добиоле утицај финансијских ризица на пословање због тога што такви финансијски инструменти нису у широкој употреби, али постоје одговарајуће тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У овом извештају Привредно друштво је изложило финансијским ризицима и, у том смислу, изложено је тржишном ризику који се јавља као девалвациони ризик и ризик од промене каматних стопа.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ОЦЕНА УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Деловни ризик

Привредно друштво је изложено деловном ризику преко стопанских везивањених и готовинских потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима, дебиторима и страниј валути. Привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте за заштиту од деловног ризика, односно ризику промене курсног става валути обавеза до та инструменти нису у широј употреби у Републици Србији.

| | На дан 31. децембра 2011. | | | У изданим динара На дан 31. децембра 2010. | | |
|---|---|---------|---------|---|---------|---------|
| | Утицај на добитак +/- По основу операција: | | | Утицај на добитак +/- По основу операција: | | |
| | Средства | Обавеза | Нето | Средства | Обавеза | Нето |
| Ако курс динара остане до 10% у односу на ЕУР | 12.498 | 1370096 | 124.511 | 11.747 | 671.540 | 150.693 |
| Ако курс динара остане до 10% у односу на ЕУР | 112.891 | 371077 | 74.783 | 111.743 | 71.240 | 39.783 |

Финансијски извештаји Привредног друштва су издати на промену деловних курсова евра (ЕУР) и америчког долара (УСД). Структура обавеза узетих курсних разлика исказаних у билансу успеха Привредног друштва на крају и почетку године приказани су у следећој табели:

| | 2011. | | У изданим динара 2010. | |
|--|-----------|-----------|---------------------------|-----------|
| | Позитивне | Негативне | Позитивне | Негативне |
| Еуро разлике: востан операционо-инвестиционог положаја на крају године: - средњег ЕУР - средњег УСД | - | 75 | - | 64 |
| | - | 277 | - | 36 |
| | - | 352 | - | 100 |
| Курсне разлике: основне трансакције у току године: - средњег ЕУР | 19.434 | 3.086 | 11.920 | 71.780 |
| | 19.434 | 3.086 | 11.920 | 71.780 |
| Титулне курсне разлике: - средњег ЕУР - средњег УСД | 19.434 | 3.086 | 11.920 | 71.844 |
| | 19.434 | 3.363 | 11.920 | 71.844 |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУВОТИЦА" А.Д., СУВОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

52. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик од промене каматних става

Привредно друштво је издвојено ризику од промене каматних става на кредитима и обавеза али већи је варијабилна каматна стопа. Овај ризик изиш из финансијског тржишта, а Привредно друштво неће на расположиву инструменте са којима би ублажило утицај ризика од промене каматних става.

Контингентна вредност финансијских средстава и финансијских обавеза на крају године и привредно године ната је у складном прегледу:

| | У извешајном периоду | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Финансијска средства | | |
| <i>Неконтингентна</i> | | |
| Дугорочни финансијски пасиви | 66,872 | 8,240 |
| Потребована од купаца | 1,026,199 | 1,006,257 |
| Остале потраживости | 57,679 | 60,543 |
| Краткорочни финансијски пасиви | 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 пасиви | - | 277,500 |
| | <u>1,182,955</u> | <u>1,452,729</u> |
| Финансијске обавезе | | |
| <i>Неконтингентне</i> | | |
| Обавезе према добављачима | 391,772 | 666,439 |
| Остале обавезе | 34,492 | 30,766 |
| | <u>418,264</u> | <u>697,205</u> |
| <i>Фиксна каматна стопа</i> | | |
| Краткорочна финансијске обавезе | - | 63,344 |
| <i>Дугорочна 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>1,423,302</u> |

За средства и обавезе са варијабилном каматном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је представе износа средстава и обавеза био непроменен у току изаш године. Повећање или смањење за 1 процентни пункт представља процену реално могуће промене у каматним стопама од стране регулатора Привредног друштва, под претпоставком да су све остале варијабле непроменене. Са овом претпоставком, у билансу успеха Привредног друштва за 2011. годину повећан би се (или смањан) финансијски резултат по основу износа у износу од 4,412 милијада динара (2010. године у износу од 8,647 милијада динара).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање кредитним ризицима од купца

Привредно друштво је изложено кредитном ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да своја дужности према Привредном друштву испуне у целости и на време, на њих на овом основу настале губитке на Привредно друштво. Изложеност Привредног друштва кредитном ризику ограничена је на потраживања од купца на дан биланса стања. Потраживања од купца састоје се од великог броја потраживања, од којих се највећа потраживања односе на 10 купца у укупном износу од 643.614 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 649.079 хиљада динара) и 10 купца потраживања су износила 513.939 хиљада динара).

Структура изложености кредитном ризику укупна потраживања од купца на дан 31. децембра текуће и претходне године приказана је у следећој табели:

| | Бруто изложеност | | Исправна вредности | | У хиљадама динара | |
|---------------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| | 31. децембар | | 31. децембар | | 31. децембар | |
| | 2011. | 2010. | 2011. | 2010. | 2011. | 2010. |
| Неисплати потраживања од купца | 611,122 | 649,079 | - | - | 611,122 | 649,079 |
| Доклада исплатљива потраживања | 42,090 | 25,220 | (42,090) | (25,220) | - | - |
| Целовита исплатљива потраживања | 415,077 | 357,178 | - | - | 415,077 | 357,178 |
| Укупно | 1.068.289 | 1.031.477 | (42.090) | (25.220) | 1.026.199 | 1.006.237 |

Неисплати потраживања од купца

Неисплати потраживања од купца 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 купца на основу продаје. Ова потраживања састоје се из износа утврђеног у року од 120 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова за плаћање. Просечно време плаћања потраживања у 2011. године износи 127 дана (у 2010. године – 135 дана).

Доклада исплатљива потраживања од купца

Доклада исплатљива потраживања од купца на дан 31. децембра 2011. године износи 42,090 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 25,220 хиљада динара), на која је Привредно друштво управљало да је дошло до потпуног изолације кредитне способност и да потраживања у извесним износима неће бити исплаћена, односно да ће бити одговарajuће плаћена, испршено су исправна вредности потраживања да би се ова потраживања свела на нулову-износну вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Доступна, неисправљена потраживања од купаца

Природно друштво није извршило исправку вредности, али није обезбедило постојећа потраживања од купаца осимом на дан 31. децембра 2011. године у износу од 413,077 хиљада динара (31. децембра 2010. године - 357,178 хиљада динара) обзиром да руководилац Природног друштва сматра да није утврђена промена у кредитној способности купаца, а да је део ових потраживања односи на потраживања која је издата покривена са гаранционим инструментима обезбеђења плаћања. Сходно томе, руководство Природног друштва сматра да ће садашња вредност ових потраживања бити исплаћена.

Степен структура постојећих, неисправљених потраживања од купаца приказана је у следећој табели:

| | У хиљадама динара | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Доступност: | | |
| До 30 дана | 132,038 | 89,319 |
| Од 30 до 90 дана | 104,716 | 91,125 |
| Од 90 до 365 дана | 142,802 | 126,274 |
| Преко 365 дана | 15,521 | 38,460 |
| Укупно: | 415,077 | 357,178 |

Управљање обавезама према добављачима

Обавеза према добављачима на дан 31. децембра 2011. године износи 103,772 хиљаде динара (31. децембра 2010. године - 666,439 хиљада динара). Највећи део ових обавеза у износу од 185,980 хиљада динара (31. децембра 2010. године - 469,910 хиљада динара) односи се на набавке сервисне и материјала. Савремено политиком управљања финансијском ризицима, Природно друштво извршује доспеле обавезе према добављачима у уговореном року и сходно томе, добављачи не заручувају 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 ризицима ликвидности је на руководству Природног друштва. За ову сврху руководство Природног друштва је успоставило одговарајући систем управљања на краткорочним, средњорочним и дугорочним финансијским пословима Природног друштва. Природно друштво управља ризицима ликвидности путем одржавања одговарајућег нивоа сопствених резерва, контицираних кредитних линија и остварених платних термина, као и путем одржавања одговарајућег нивоа ликвидних облика сопствених финансијских средстава и обавеза.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембра 2011. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ОЦЕЊЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Следећи табела приказује структуру ликвидности финансијских средстава и финансијских облигаца на крајем на дан 31. децембра текуће и претходне године. Приказани износи засновани су на недисконтинираном токовном токовном финансијских средстава и финансијских облигаца уз претпоставку да ће се финансијска средства ликвидирати и да ће се финансијске облигације измирити према датумској вредности долара.

| | Финансијска средства | | У извешајном износу Финансијске облигације | |
|-------------------------|----------------------|------------------|---|------------------|
| | 31. децембар | | 31. децембар | |
| | 2011. | 2010. | 2011. | 2010. |
| Рочност | | | | |
| Мање од 1 месеца | 163.510 | 372.558 | 134.140 | 283.920 |
| Од 1 до 3 месеца | 404.250 | 408.135 | 199.586 | 607.875 |
| Од 3 месеца до 1 године | 520.842 | 555.419 | 258.442 | 565.575 |
| Од 1 до 5 година | 92.353 | 116.617 | 277.296 | 368.362 |
| Укупно: | 1.180.955 | 1.452.729 | 869.464 | 1.825.732 |

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 купца на дан 31. децембра 2011. године износи 79.557 динара. Привредно друштво је извршило потрагу у вредности изнадене потраживања.

34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закон Републике Србије се често разматра тумачи и предмет суочавања компанија. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Привредног друштва могу се разликовати од тумачења руковођа Привредног друштва. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Привредном друштву може бити одређен додатан износ пореза, казни и камата. Период несигурности пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају право на одлагач плаћања ветхирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеве долара, утврђени на међубанкарском тржишту долара, примењени за претходну извешајну периоду биланса стања у динаре, за обавезне курсеве долара су били следећи:

| | У динарима | |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| EUR | 104,6704 | 105,4982 |
| USD | 80,8662 | 79,2402 |

20.4 Godišnji izveštaj o poslovanju za 2011. godinu



**Veterinarski
Zavod
Subotica**

Ustanova za javnu službu

Veterinarski Zavod Subotica a.d.
Vojvode Branka ul. 110 (11000)
Farmaceutički prepravci,
medicinski i veterinarski laboratorij
Zaštitni znak, Imenik Republički 111

TEL:
+381 (0) 62 41 00

FAX:
+381 (0) 62 77 46

E-MAIL:
vz.zavod@vzsubotica.com

WWW:
www.vzsubotica.com

Godišnji izveštaj o poslovanju za 2011. godinu

1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, s naročito finansijsko stanje u koje 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 | 1.100.400 |
| Poslovni rashodi | 2.882.458 |
| Poslovni dobitak | 224.047 |
| Ostali prihodi | 4.807 |
| Ostali rashodi | 18.489 |
| Finansijski prihodi | 27.095 |
| Finansijski rashodi | 81.995 |
| Neto dobi koji se obustavlja, pos. rashod i odloženi porez | 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 netikvidnost 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.

VETERINARSKI ZAVOD „SUBOTICA“ a.d. Beograd (put 123, 11000 Subotica, Srbija),
Jedinstveni matični broj: 13043968
Trenutni račun: 160-1517-07 (Hiljadunara Adria Bank, ul. Bregova)
Matični broj: 13043968, PIB: 102845644, šifra delatnosti: 100

Ukupni opšteim kapital: 1.047.113,31 EUR - Ukupno sredstava kapital: 11.007.122,31 EUR



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 plasmana robe.

3. Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka 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:

| Prihod od prodaje: | u milij. din. |
|--|---------------|
| Scjaprotein a.d., Bečej | 4,991 |
| Victoria oil a.d. Šid | 901 |
| Victoria Zorka Mineralna Dubrava Šabac | 525 |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | 40,462 |
| Aktivex d.o.o. Subotica | 1,179 |
| Fertil d.o.o., Bačka Palanka | 111 |
| Luka Bačka Palanka a.d. Bačka Palanka | 125 |
| SP Laboratorija a.d. Bečej | 129 |
| Riboleks Ljubovija | 757 |
| Mališna vrednost prodate robe: | |
| Scjaprotein a.d. Bečej | 168,219 |
| Victoria oil a.d. Šid | 12,845 |
| Troškovi materijala: | |
| Scjaprotein a.d. Bečej | 105,491 |
| Victoria oil a.d. Šid | 179,467 |
| Victoria Logistic d.o.o. Novi Sad | |



Veterinarski zavod Subotica a.d. Bregovskih voj 123, 34104 Subotica, Srbija,
 Adresa za privredne registre: Bregovskih voj 2015, 34104 Subotica, Srbija
 Broj poslovanja: 165-2517-67,
 Broj PIB: 6006908, PIB: 1008-0814, Telegram: VETZAH00
 E-mail: izveštaji@vzsubotica.rs
www.vzsubotica.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 epizootiološkom 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 Pavlović Bačić dipl. pravnik



Vladimirci (Novi Beograd) a. d., Beogradski put 133, 14100 Srebreni, 30000
Agencija za prometno registrovanje. Broj registra: MM87050. Broj poslova: 145-811847
BEOGRAD (tel): 011-2610000, Faks: 100010000, Telegram: VETZAGOC
E-mail: regis@regis.gov.rs
www.regis.gov.rs

20.5 Probne finansijske informacije

Društvo ne izrađuje probne finansijske informacije

20.6 **Finansijski izveštaj (konsolidovani) za 2009. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora**



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i direktoru Veterinarskog zavoda "Subotica" a.d., Subotica

Ispravno smo reviziju prikazanih konsolidovanih finansijskih izveštaja Veterinarskog zavoda "Subotica" a.d., Subotica (u daljem tekstu "Veterinarski zavod") koji obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2009. godine, i odgovarajuća konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o primetama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja su završena na taj dan, kao i prethodni izveštaj računovodstvenih prilika i pokazatelja u konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Odnos prema rukovodstvu za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Veterinarskog zavoda je odgovorno za sastavljanje i fer prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009). Odgovornost rukovodstva obuhvata: uspostavljanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i fer prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja, koje ne sadrže materijalne značajne netočne podatke usled kriminalne radnje kao greška, otklon i primenu odgovarajućih računovodstvenih prilika, i korekcije računovodstvenih prilika koje su razumne u datim okolnostima.

Odnos prema revizoru

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o prikazanim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi podrazumevaju usaglasenost sa etničkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, уверимо da konsolidovani finansijski izveštaj ne sadrže materijalne nepravilnosti od materijalnog značaja.

Revizija uključuje raznovrsne postupke u cilju pribavljanja revizijskih dokaza u odnosima i informacijama obuhvaćenim u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Otkloni postojati su zabeleženi na primuljanim revizijama, uključujući primenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje kao greške. Primenom prihode ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za uspostavljanje i objektivnu prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja, u cilju utvrđivanja najbolih mogućih revizijskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola primenjenih ovih. Revizija, takođe, uključuje ovu primenljivu računovodstvenih prilika i vrednovanje značajnih prilika koje je izdvojilo rukovodstvo, kao i ovu ovu prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obebećuju osnovu osnove za izražavanje našeg mišljenja.

(Otkloni)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Мишљење

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај Ветеринарског завода на дан 31. септембра 2009. године, као и резултате његовог пословања и токове покривености за годину која се извршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима ваљаним у Републици Србији.

Друштвене резерве

Не извршавају резерве у односу на што мишљање, обрађено појачу на следеће чињенице:

- а) Као што је обележено у напомени 13. уз финансијске извештаје, на поверљивима Предузећа, налази се кредити у износу од 312,575 хиљада динара, укључујући су кредити и то на основу:
 - Уговора о издавању банкарске гаранције број ЛП 1933/07, закљученог са „Нуро Агро-Агро-Банк“ а.д. Београд, којом се обезбеђује уредна отплата дугорочног девизног кредита одобреног од стране „Нуро Group, Netherlands Corporate Finance“, Амстердам;
 - Уговора о дугорочном инвестиционом кредиту за потрајању покрива са „Комерцијалном банком“ а.д., Београд од 29. августа 2005. године и
 - Уговора о дугорочном девизном кредиту са „Комерцијалном банком“ а.д., Београд – филијала Суботица.
- б) Као што је обележено у напомени 27. уз финансијске извештаје, потенцијалне обавезе по основу датих јамства и гаранција на дан 31. децембра 2008. године износе 3,896,533 хиљаде динара (31. децембра 2008. године – 275,169 хиљаде динара) Ова јамства и гаранције дата су домаћим банкама, а односе се на пуњиве - повезане странне лица.

Београд, 21. септембар 2010. године


Josip Pantić
Овлашћени ревизор

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

(У милионима динара)

| | Шифра | 2009. | 2008. |
|--|-------|--------------------|---------------------|
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 3 | 2.339,255 | 1.909,320 |
| Приходи од асистирања ученика и рође | | 31,027 | 1,351 |
| Повишање вредности залиха ученика | | 7,094 | - |
| Сопствене вредности залиха ученика | | - | (14,469) |
| Остали пословни приходи | | 1,647 | 732 |
| | | <u>2.377,923</u> | <u>1.895,141</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Изобила прераде производа рође | | (574,348) | (766,707) |
| Трошкови материјала | 6 | (1.190,452) | (954,417) |
| Трошкови зарада, платних средстава остали лични расходи | 7 | (261,908) | (237,626) |
| Трошкови амортизације | 14-15 | (80,637) | (70,540) |
| Остали пословни расходи | 8 | (135,091) | (113,187) |
| | | <u>(2.117,366)</u> | <u>(11,748,497)</u> |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК | | 260,557 | 144,644 |
| Финансијски приходи | 9 | 42,334 | 15,813 |
| Финансијски расходи | 10 | (73,312) | (95,470) |
| Остали приходи | 11 | 24,401 | 6,397 |
| Остали расходи | 12 | (47,242) | (57,340) |
| | | <u>(53,819)</u> | <u>(107,600)</u> |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕДНОВАЊА | | 206,738 | 37,044 |
| Ефекат исправног груписања (с) рачуна годишња која нису материјално значајна, нето | | (206) | (1,255) |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕДНОВАЊА | | <u>206,532</u> | <u>35,789</u> |
| ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| Норесни расходи периода | 146 | (12,571) | (5,299) |
| Одложени порески приходи периода | 128 | 177 | 6,382 |
| | | <u>(12,394)</u> | <u>1,083</u> |
| НЕТО ДОБИТАК | | <u>194,138</u> | <u>36,872</u> |
| Нето добитак који припада материјалним власницима | | 721 | 1,341 |
| Нето добитак који припада власницима матичног правног лица | | <u>192,473</u> | <u>37,529</u> |

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја

Ови финансијски извештаји су изобрени од стране Управног одбора Ветеринарског завода и
предати Агенцији за привредне регистре 23. априла 2010. године

Петар Јаковљевић-Бајић
Директор




Данијела Попић
Шеф рачуноводства



ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
 На дан 31. децембра 2009. године
 (У миллима динара)

| | Напомена | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВА | | | |
| Стање имовина | | | |
| Goodwill | 10 | 202,533 | 202,533 |
| Непокретна имовина | 14 | 142,757 | 64,918 |
| Некретне, покретна и смешана | 15 | 1,573,229 | 1,103,836 |
| Инвестиционе имовине | 19 | 12,426 | 478 |
| Дугорочни финансијски имовини | 18 | 9,008 | 10,136 |
| | | <u>1,899,953</u> | <u>1,382,899</u> |
| Обртно имовина | | | |
| Залици | 17 | 514,532 | 441,984 |
| Потрешљива | 18 | 640,195 | 652,689 |
| Потрешљива по основу продајне порез на добитак | | - | 6,164 |
| Кредиторни финансијски имовини | 19 | 334,525 | 127,627 |
| Готовински еквиваленти и имовина | 20 | 50,709 | 126,765 |
| Порез на дану вредности и остали временски разграничења | 21 | 33,196 | 22,167 |
| | | <u>1,773,157</u> | <u>1,376,998</u> |
| Обавеза порезна средства | 22 | - | 8,354 |
| Укупна актива | | <u>3,673,110</u> | <u>2,768,489</u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал | | | |
| Основни капитал | 23 | 946,477 | 708,729 |
| Резервна пречишћена | | 533,108 | 476,748 |
| Резервационе резерве | | 590,703 | 592,467 |
| Периодични добитак | | -415,305 | 221,440 |
| Опциононе сопствене акције | | - | (28,043) |
| | | <u>2,485,593</u> | <u>1,970,947</u> |
| Дугорочне обавезе | | | |
| Дугорочни кредити | 24 | 410,519 | -482,254 |
| Остале дугорочне обавезе | | 409 | 2,401 |
| | | <u>410,928</u> | <u>-479,853</u> |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочни финансијски обавези | 25 | 323,147 | 111,246 |
| Обавезе по облигацијама | 26 | 376,179 | 192,788 |
| Остале краткорочне обавезе | 29 | 21,879 | 22,211 |
| Обавезе по основу пореза на дану вредности и осталих јавних прихода и накнада временски разграничења | | 1,336 | 1,281 |
| Обавезе по основу пореза на добитак | | 7,698 | 504 |
| | | <u>730,239</u> | <u>328,069</u> |
| Падљиве порезне обавезе | 15 | 48,359 | 55,111 |
| Укупна пасива | | <u>3,673,110</u> | <u>2,768,489</u> |
| Ванбилансна актива/пасива | 37 | 4,352,079 | 804,298 |

Напомене на поредном страницама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

КОНСОЛИДАЦИОНИ ИЗВЕŠТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
 У периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године
 (У издвојеном извештају)

| | Акциони капитал | Други капитал | Резервни фондови | Промена акционих додела | Издржане профита издвојена | Акциони капитал издвојена | Укупно |
|---|-----------------|---------------|------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------|
| Стање 1. јануара 2009. године | 88.000 | 87.750 | 91.000 | 71.141 | 279.000 | 219.000 | 2.110.240 |
| Издржане профита издвојена | | | | 67.000 | 11.000 | 11.000 | 89.000 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | 88.000 | 87.750 | 88.000 | 64.000 | 11.000 | 174.000 | 2.205.000 |
| Издржане профита издвојена "Земљоплод" А.Д., Суботица | | | | | | | 21.200 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | 10.000 | 60.000 | | | 70.000 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 17.000 | | | 17.000 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 10.000 | 800 | | 10.800 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 21 | | | 21 |
| Стање 31. октобра 2009. године | 88.000 | 87.750 | 88.000 | 78.141 | 211.000 | 219.000 | 2.278.042 |
| Стање 1. јануара 2009. године | 88.000 | 87.750 | 88.000 | 71.141 | 279.000 | 219.000 | 2.110.240 |
| Издржане профита издвојена "Земљоплод" А.Д., Суботица | | | | 67.000 | 11.000 | 11.000 | 89.000 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 64.000 | | | 64.000 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 17.000 | | | 17.000 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 10.000 | 800 | | 10.800 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 21 | | | 21 |
| Стање 31. октобра 2009. године | 88.000 | 87.750 | 88.000 | 78.141 | 211.000 | 219.000 | 2.278.042 |
| Издржане профита издвојена "Земљоплод" А.Д., Суботица | | | | 67.000 | 11.000 | 11.000 | 89.000 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 64.000 | | | 64.000 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 17.000 | | | 17.000 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 10.000 | 800 | | 10.800 |
| Својим издржаним акцијом издати у периоду од 1. јануара до 31. октобра 2009. године | | | | 21 | | | 21 |
| Стање 31. октобра 2009. године | 88.000 | 87.750 | 88.000 | 78.141 | 211.000 | 219.000 | 2.278.042 |

Издржане профита издвојена
 и друге резерве издвојене из државног капитала

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године

(У хиљадама динара)

| | 2009. | 2008. |
|---|------------------|------------------|
| Токони готовине из пословних активности | | |
| Продаја и примљени аванси | 2.303,822 | 2.010,770 |
| Примљене камате из пословних активности | 25,870 | 7,922 |
| Остали приходи из пословних активности | 94,017 | 83,917 |
| Исплате добављачима и плати аванси | (1,919,930) | (1,649,957) |
| Зараде, исплате зарада и остали лични расходи | (252,076) | (224,575) |
| Исплате камате | (40,942) | (22,286) |
| Профит на добитак | (5,469) | (20,605) |
| Исплате по основу осталих личних прихода | (54,064) | (25,002) |
| Нето промена готовине из пословних активности | 191,228 | 160,184 |
| Токони готовине из активности инвестирања | | |
| Продаја акција и учеста (нето прихода) | - | (4) |
| Продаја нематеријалних улагања, опрема, постројења и опреме | 4,253 | 745 |
| Остали финансијски приходи (нето прихода) | 85,401 | 10,000 |
| Куповина нематеријалних улагања, опрема, постројења и опреме | (506,191) | (259,597) |
| Остали финансијски приходи (нето прихода) | (150,000) | - |
| Нето промена готовине из активности инвестирања | (566,533) | (248,709) |
| Токони готовине из активности финансирања | | |
| Уноси основног капитала | 217,748 | - |
| Дугорочни и краткорочни кредити (нето прихода) | 185,888 | 122,740 |
| Откуп сопствених акција и учеста | - | (61,095) |
| Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето прихода) | (62,929) | (59,399) |
| Финансијски издаци | (1,944) | (1,962) |
| Исплате дивиденде | - | (1) |
| Нето промена готовине из активности финансирања | 338,763 | 200,291 |
| Нето (одна) промена готовине | (76,542) | 111,760 |
| Готовина на почетку обрачуноског периода | 126,765 | 14,579 |
| Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето | -486 | 420 |
| Готовина на крају обрачуноског периода | 50,737 | 126,765 |

Напомене на наредним странама
чине саставни део овог финансијског извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

I. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Ветеринарски завод "Суботица" а.д., Суботица (у даљем тексту "Ветеринарски завод"), основан је 11. августа 1921. године под именом Патрија Завод за производњу серума Београд - Суботица. По завршетку II светског рата Завод је организационо прикључен "Државном заводу за производњу ветеринарских лекова и црева" са седиштем у Београду а плански је, на основу Министарства пољопривреде, привредних и планских послова и црева.

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

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

Основну делатност Ветеринарског завода чине привредна издана: здраве заштите животиња, профилактика фармикулских препарата у ветерини, профилактика оститиса и другог, вакцинација за пољопривреду, утицај пилећа, интени пражњења на млеко, узгоје пернатостице, дезинфекције и дезинсекције и услуге у друштвеном саобраћају.

Седиште Ветеринарског завода је у Суботици, улица Београдски пут 123.

На дан 31. децембра 2009. године Ветеринарски завод је имао 302 запослена радника (2008. године - 319 запослена).

Порески идентификациони број Ветеринарског завода је 100845844.

Зависно предузеће чији се финансијски извештаји консолидују је предузеће "Actives" а.д.д., Суботица које је у мају 2007. године основано са стратешким партнером из Холандије "Videx International" B.V. У капиталу овог предузећа Матерно предузеће има 77,25% учешћа. Зависно предузеће је основано ради унапређења производње здраве заштите животиња и најсавременог поступка на домаћем и иностраном тржишту. Седиште предузећа је у Суботици, улица Београдски пут 123. Матерно број предузећа је 20287152, а порески идентификациони број (PIB) је 104995738.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основа за консолидовање

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа Ветеринарски завод "Суботица" а.д., Суботица и његових зависних предузећа: „Активек“ д.о.о., Суботица у коме има 77,25% учешћа у капиталу (2009. године – 77,25%).

Сви контролирана подаци и постоје трансакција које су извршене на међусобних пословних односа између зависних предузећа елиминисани су приликом поступка консолидовања.

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

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 воде и издати биланс, прорачун и профитабилност, имовне и одговарајуће прихода и расхода, састављање, прикључивање, постављање и обезбеђивање консолидованих финансијских извештаја према складу са законским и професионалним регулативом која подразумевају Оквир за припремање и прикључивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), зависни Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Имена МРС, као и имена МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања („Комитет“), у периоду од 31. децембра 2002. године до краја 2007. године, званично су усвојени Решењем Министарства финансија Републике Србије („Министарство“) и објављени у „Службеном гласнику РС“ бр. 16 од 12. фебруара 2008. године. Министарство је такође усвојило (Решењем бр. 401-00-1436/2008-16) и објавило за примену у „Службеном гласнику РС“ бр. 110 од 17. децембра 2008. године пренос именима МРС 39: „Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање“ и МСФИ 7: „Финансијски инструменти: Обезбеђивање“.

Међутим, до датума састављања приложених консолидованих финансијских извештаја нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и тумачења Комитета која су била на снази за годиничне периоде који почињу 1. јануара 2009. године (што се извршно одвија на период важења Решења од стране Министарства). При тим прикључени консолидовани финансијски извештаји су прикључени у форми прикљученог Правилником о садржини и форми обратора финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 114 од 22. децембра 2006. и 114 од 26. децембра 2008. године), који преузети законом дефинисан потпуни скуп консолидованих финансијских извештаја који одступа од овог дефинисаног у МРС 1 “Прикључивање финансијских извештаја”, а ут на у текућем деловном поступку и од осталих прикључивања одређених билансних појмова предвиђених наведеним стандардом.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

2 ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1 Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја (наставак)

На дан објављивања ових консолидованих финансијских извештаја, следећи стандарди (МРС и МСФН) били су издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а који нису званично усвојени у Републици Србији за периодне периоде који почињу од 1. јануара 2009. године:

- Нови издања МСФН 8 „Пословни сегменти“;
- Измене: МСФН 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“, МСФН 2 „Плаћена акцијама“, МРС 27 „Консолидовани и појединачни финансијски извештаји“ и МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“;
- Резултати: МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ и МРС 23 „Трговина потражљивостима“.

Поред тога, на дан објављивања ових консолидованих финансијских извештаја, следећи стандарди (МРС и МСФН) који су измењени или ревидирани, а пошто нису променљиви од 1. јула 2009. године, нису званично усвојени у Републици Србији:

- Измене: МРС 27 „Консолидовани и појединачни финансијски извештаји“ и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“;
- Ревизије: МСФН 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ и МСФН 3 „Пословне комбинације“.

Сходно изнетом, измијени у виду потенцијално материјално значајне ефекте неје одступана рачуноводствена пракса Републике Србије од МСФН и МРС могу имати на реалност и објективност консолидованих финансијских извештаја Ветеринарског завода, приложени консолидовани финансијски извештаји се не могу сматрати као консолидовани финансијски извештаји састављени у складу са МСФН и МРС.

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

Ветеринарски завод је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја применио рачуноводствене политике образложене у прилогима 3.

Консолидовани финансијски извештаји Ветеринарског завода су израђени у складима закона. Динар представља националну валуту у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи се исказују на фактурној вредности, умњаној за дане неплате, повраћај противодат и порез на дугу вредност. Приходи се признају у тренутку када се роби испоручи или када она сав ризици по основу испоручених готових противода или робе пређе на купца. Приходи од услуга се признају када је услуга извршена. За услуге које се врше у дужем периоду, приходи се признају равномерно током периода.

Приходи и расходи по основу камата обрачунавани су по начелу утврђености прихода и расхода применом утворених каматних става.

Расходи се такође обрачунавају по начелу утврђености прихода и расхода. Транзитни одржавања и одржања основних средстава покривају се из прихода обрачунаваног периоду у којем настану.

3.2. Прерачунавање девизних износа

Пословне трансакције настале у страниј валути су прерачунаване у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важећи на дан пословне трансакције.

Средства и обавезе издате у страниј валути на дан биланса стања, прерачунаване су у динаре по средњем курсу, утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важећи на тај дан. Обавезе по кредитима које су утврђене по продајном курсу прерачунаване су на дан биланса стања по том курсу.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу прерачуна позитивних трансакција у страним средствима плаћања и по основу прерачуна позитивних биланса стања изданих у страним средствима плаћања, изазиве се у корист или на терет биланса успеха, као добитак или губитак по основу курсних разлика.

3.3. Порез на добитак

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добитак важећим у Републици Србији.

Порез на добитак у износу од 10% се плаћа на просек годишњег утврђеног пореског биланса. Пореска основна прихода у пореском билансу укључује добитак признаван у извешајном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не представљају могућност да се порески губитак из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губитак из текућег периода могу се пренети на рачун добитка из будућих обрачунавањих периода, али не дуже од десет година.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД НАЧАЛНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Порез на добитак (наставак)

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем метода утарђивања обавези према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основнице потраживања и обавеза у билансу стања и њихове консолидоване вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утарђивања разграничене износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све привремене привремене разлике. Одложени порески средства се признају за све додатне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс, који се могу превалити, до степена до којег ће вероватно постојати општики добитак.

Одложени порез се призна 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

Матично предузеће је у својим књигама исказало goodwill који је настао приликом суклопне придобића „Zootbiofarm“ а.о.о., Београд из цене која је виша од вредности суштинске нето нето цене добијеног предузећа. Након почетног признавања, на дан биланса стања, Предузеће процењује и идентификује консолидовано придобиће goodwill-а.

3.5. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се признају прибављена кредитујући по набавној вредности или цени изнотања. Након почетног признавања нематеријална улагања се признају по моделу трошкова набавке. Улагање неће бити утврђено утврђено, нематеријална улагања се признају по стању који се признају од стране руководиоца Ветеринарског завода.

3.6. Некретности, постројења и опрема

Почетно вредновање некретности, постројења и опреме Матичног предузећа врши се по набавној вредности или по цени коштања. Након почетног вредновања некретности, постројења и опрема се процењују по изнотеној (фер) вредности. Процена некретности је извршена од стране независних оценарија приликом извршавања на дан 31. децембра 2009. године.

Набавке постројења и опреме идентификују се по набавној вредности. Набавна вредност чини вредност по фактури доплатљива, увећана за зависне трошкове набавке или потражљиве и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањена за било које трговачке попусте и рибате.

Накнадни трошкови: трошкови заново изградње постројења и опреме (уградња новог резервног делова), трошкови адаптација, ремонта и генералних поправки опреме) се као повећање садашње вредности основних средстава ако је вероватно да ће по том основу доћи до притока будућих економских користи и ако се по трошковима могу поуздано измерити.

Трошкови будућег одржавања и поправки признају се као расход периоду.

ΠΑΠΟΜΕΝΕ УЗ КОНСОΛИДОВΑΝΕ ΦΙΝΑΝΣΙΩΣΚΕ ΠΕΠΕΣΤΑΙΕ
31. Δεκεμβар 2009, године

3. ΠΡΕΓΛΕΔ ΖΝΑΧΑΛΝΙΧ ΡΑΧУΟΒΟΔСТВОЕНИХ ΠΟΛΙΤΙΚΑ (Παстанак)

3.7. Αμортизација

Αμортизација основних средстава врши се применом пропорционалне методе отписивања појединачно за свако средство. Обрачуи амортизација почиње парелатно месеца у дану на месец у којем је основно средство стављено у употребу.

Основне годишње стопе амортизације у примени су:

| | % амортизације |
|----------------------------|----------------|
| Грађевине и инфраструктура | 2,5-11,5 |
| Противопожар опрема | 6,25-50 |
| Испала | 12,5-16,5 |
| Рачунарска и остала опрема | 20 |

3.8. Залике

Залике материјала које се набављају од добављача мере се по набавној вредности или по нето продајној вредности, али је нула.

Залике материјала који је произведен као сопствени učinak привредног друштва мере се по цени куповине или по нето продајној цени, али је нула. Набавну вредност или цену коштања запала чине сви трошкови набавке, транспортни трошкови и други трошкови настали довођењем запала на његово садашње место и стање.

Вредност запала запала материјала утврђује се на основу метода применитог подјерскалне цене.

Терећењим редком врши се испрва вредности запала у случајном када се запали па је потребан списи вредност запала на њихову нето продајну вредност. Оштећене запале и запале које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.9. Финансијски инструменти

Дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе (обавезе по кредитима и остале обавезе) се првобитно исказују у износива првобитних средстава односно по номиналној вредности, а након тога, исказују се по амортизованом вредности уз примату уговорених камата стана.

Обавезе исплате у страниј валути исказују се у динарима према средњем курсу Народне банке Србије који је важио на дан биланса стана, односно по курсу који је уговором регулисан. Уговорена валутна заштита од ризика се спроводи по овим обавезама по уговореном курсу и не представља курсу ризиком деф приходе и ризиком по основу уговорене валутне заштите од ризика.

Ποτразивања од купаца и остала краткорочна потраживања

Ποτразивања од купаца исказују се по номиналној вредности. Ветеринарска фирма врши појединачну исправку вредности доспелих потраживања за која руководство проценан да су пеналитатива. Смањење проценане исправке вредности изводи се у корист прихода. Ποтразивања потраживања се отписују на основу судске одлуке, према договору о поравњању између уговорених страна или на основу одлуке Управног одбора Ветеринарског завода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Финансијски инструменти (наставак)

Готовински еквиваленти и готовина

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина, чекови поднети на исплату, средства на рачунима код банака као и депозити који су у сфери Матичног предузећа. Износи готовине на рачунима који гласе на страну средства плаћеница исказују се у динарима, према средњем курсу Народне банке Србије који је важио на дан биланса стања.

Обавезе из пословања

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

3.10. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Ветеринарски завод је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обавезује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износума обрачунатим по стопима прописаним законским прописима. Ветеринарски завод 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 запослених се изводе на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

Ветеринарски завод је на основу одредаби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа радн корисанима према на пензију, у износу три просечне зарде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике. Поред тога Ветеринарски завод може да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у Ветеринарском заводу и то у износу от једне просечне зарде исплаћене у месецу који претходи месецу у коме се исплаћују јубиларне награде. Руководство Ветеринарског завода сматра да издатаја реторансима чинеју материјалне значајна утицај на финансијске резултате Ветеринарског завода и због тога онеу консолидована резултатања на овом основу у финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Представљају финансијских извештаја захтева од руководства Ветеринарског завода коришћење најбољих могућих процена и рачуновних претпоставки, које имају ефекта на приказане вредности средстава и обавеза као и на обавезујуће потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованог финансијског извештаја, као и прилика и ризика у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованог финансијског извештаја.

4.1. Прогноза и претпоставке

У извештају су приказане кључне претпоставке и остали фактори пронађених неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик за материјално значајне корекције пројекција у консолидованим финансијским извештајима следеће године.

4.2. Амортизација и стопе амортизације

Оброну амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом корисном веку употребе некретности, постројења и опреме и нематеријалних услуга. Једном годишње Ветеринарски завод процењује преостали век употребе наведених средстава на основу тренутних података.

4.3. Исправка вредности потраживања

На основу процена руководства Ветеринарски завод врши наједначију исправку вредности доспелих потраживања на терет биланса успеха ради очувања сигурности на очекивану вредност.

4.4. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства припадају се за оне неискоришћена пореска губитка у мери до које је известно да је ниво очекиваних будућих оперативних добитака довољан да се неискоришћени порески губитак могу искористити. За ову сврху руководство Ветеринарског завода врши разложну процену одложеног пореских средстава која се могу применити за процене оних будућих оперативних добитака, што подразумева одговарајућу пореску стратегију и пореску политику.

4.5. Фер вредност

Пословна политика Ветеринарског завода је да обезбеди информације о привичној (фер) вредности актива и пасива за коју постоје значајне тржишне информације и када се привична вредност значајно разликује од рачуноводственог вредности. У Републици Србији не постоји развијено тржишно искуство као ни ликвидности и ликвидности код куповина и продаје потраживања и осталих финансијских актива и пасива, докато значајне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога привична вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству истините тржишне. Руководство Ветеринарског завода врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност на којој се основни види у издатим анализима неће бити ревидована, одговори квалификована, врши се исправка. По мишљењу руководства Ветеринарског завода, отиски у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима највероватнија и најкориснија за потребе заинтересованих.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2009. | 2008. |
| Приходи од продаје робу: | | |
| - на домаћем тржишту | 541.525 | 385.196 |
| - на иностраном тржишту | 1.445 | 90 |
| Приходи од продаје производа и услуга: | | |
| - на домаћем тржишту | 1.608.912 | 1.449.416 |
| - на иностраном тржишту | 187.373 | 72.818 |
| | <u>2.339.255</u> | <u>1.905.520</u> |

Приходи од продаје у 2009. години износе 2.339.255 хиљада динара (2008. године – 1.905.520 хиљада динара) и обухватају приходе од продаје робу, производа и услуга и осталим повезаним правним лицима, у износу од 92.149 хиљада динара (2008. године – 183.824 хиљада динара) (напомена 28.)

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------------|-------------------|----------------|
| | 2009. | 2008. |
| Трошкови материјала за израду | 1.018.193 | 901.268 |
| Трошкови осталог материјала | 10.045 | 8.969 |
| Трошкови горива и енергије | 72.212 | 44.100 |
| | <u>1.100.452</u> | <u>954.437</u> |

Трошкови материјала који у 2009. години износе 1.100.452 хиљаде динара (2008. године – 954.437 хиљада динара) односе се на трошкове материјала Ветеринарског завода и обухватају трошкове материјала који су отворени из односа са осталим повезаним правним лицима у износу од 148.188 хиљада динара (2008. године – 281.466 хиљада динара) (напомена 28.)

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|----------------|
| | 2009. | 2008. |
| Трошкови зарада и накнада зарада (брutto) | 197.206 | 178.036 |
| Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца | 54.996 | 11.870 |
| Трошкови накнада по уговорима | 8.461 | 5.674 |
| Трошкови накнада члановима Управног одбора | 2.530 | 2.530 |
| Остали лични расходи и накнаде | 20.743 | 19.816 |
| | <u>263.936</u> | <u>218.926</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2009. | 2008. |
| Трошкови услуге на изради униформе | 29,293 | 31,140 |
| Трошкови транспортних услуга | 12,414 | 11,843 |
| Трошкови услуга одржавања | 8,674 | 8,105 |
| Трошкови сакупљива | 10,236 | 3,864 |
| Трошкови ојумова, рекламе и промоције | 5,126 | 8,299 |
| Трошкови осталих производних услуга | 15,655 | 12,071 |
| Трошкови испроизводних услуга | 10,181 | 6,320 |
| Трошкови репрезентације | 3,919 | 4,893 |
| Трошкови премија и осигурања | 10,573 | 6,378 |
| Трошкови платног промета | 7,062 | 4,176 |
| Трошкови чланарина | 1,528 | 1,427 |
| Трошкови индиректних пореза и доприноса | 7,400 | 7,400 |
| Остали нематеријални трошкови | 9,819 | 7,024 |
| | <u>135,091</u> | <u>113,187</u> |

Остали пословни расходи који у 2009. години износе 135,091 хиљада динара (2008. године – 113,187 хиљада динара) обухватају остале пословне расходе остварене са осталим пословним правним лицима у износу од 114,079 хиљада динара (2008. године – 8,206 хиљада динара)(вишемени 28.).

9. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|---------------|
| | 2009. | 2008. |
| Приходи од камата | 26,022 | 9,090 |
| Политичке курсне разлике | 6,987 | 6,569 |
| Приходи по основу ефеката валутне клаузуле | 9,534 | 138 |
| Остали финансијски приходи | 1 | 16 |
| | <u>42,534</u> | <u>15,813</u> |

10. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|----------------|
| | 2009. | 2008. |
| Расходи камата | 23,152 | 15,428 |
| Неполитичке курсне разлике | 15,926 | 26,377 |
| Расходи по основу ефеката валутне клаузуле | 36,264 | 83,463 |
| | <u>75,342</u> | <u>125,268</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

11. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У извешајима динара | |
|--|---------------------|--------------|
| | 2009. | 2008. |
| Добитак од продаје нематеријалног углавном, некретности, постројења и опреме | 8,412 | 373 |
| Добитак од продаје учешћа и дуготермине партија од вредности | - | 59 |
| Добитак од продаје имовности | 2,954 | 59 |
| Вишкови | 1,158 | 197 |
| Наплаћена отписана потраживања | 8,953 | 1,939 |
| Приходи од рекалорификације (такође и кредита радника) | - | 137 |
| Приходи од савјетова обавеза | 45 | 41 |
| Приходи од наплаћених штета | 1,770 | 1,913 |
| Остали неопишани приходи | 1,111 | 686 |
| | <u>24,401</u> | <u>4,297</u> |

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У извешајима динара | |
|---|---------------------|---------------|
| | 2009. | 2008. |
| Губитак по основу продаје и расхолованим некретности, постројења и опреме | 502 | 323 |
| Губитак од продаје материјала | 2,760 | 10 |
| Малеви | 396 | 690 |
| Расходи по основу директних отписа потраживања | 2,760 | 983 |
| Расходи по основу расхолованим запиха материјал и робе | (1,608) | 3,581 |
| Обезвредње goodwill-а (позитивна (+)) | 1,900 | 712 |
| Обезвредње потраживања | 15,404 | 19,059 |
| Наплаћено одобрено попусту купцама | 4,912 | 6,389 |
| Остали неопишани расходи | 5,930 | 3,382 |
| | <u>47,242</u> | <u>37,340</u> |

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

| | У извешајима динара | |
|----------------------------------|---------------------|--------------|
| | 2009. | 2008. |
| Порезни расходи периода | (12,371) | (5,299) |
| Одложени порезни приходи периода | 377 | 8,362 |
| | <u>12,094</u> | <u>3,063</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставка)

б) Усклађивање износа пореза на добит из биланса успеха и приликом резултата пословања пре издржавања и приликом пореске стове

| | 2009. | 2008. |
|--|----------|----------|
| Добитак пословања године | 205,302 | 15,789 |
| Усклађивање расхода: | | |
| -расходи за промоцију за које није документација прималац или је прималац повећано лиме | 1,184 | 7,585 |
| - камате због неблаговремено плаћања пореза, доприноса и других јавних давања | 74 | 163 |
| - исписне камате и пенале | 200 | 2,010 |
| - трошкови који нису настали у сврху обављања пословне делатности | 3,171 | 2,143 |
| - износ амортизације сбрајуване у финансијским извештајима | 83,637 | 76,540 |
| - износ амортизације сбрајуване за пореске сврхе | (79,600) | (43,190) |
| - планирано коришћење и саопштења | - | 192 |
| - исправне вредности појединачних потраживања која претходно нису била укључена у приходе, нису отписана као неплатива и није сружен позив о неуспешној уплати | 2,787 | 1,091 |
| - расходи по основу обезвређења имовине | 7,588 | 1,700 |
| Усклађивање прихода: | | |
| Приход по основу камата између повезаних лица и ван тржишних камата | 26,252 | 10,057 |
| Корекција прихода по основу трансферних цена | 3,337 | - |
| Скорректирани добитак | 247,842 | 104,054 |
| Порез на добитак (10%) | (24,784) | (10,405) |
| Умњена обрачунао порези по основу уплатив у основна средства | 12,213 | 5,106 |
| Порески расход периода | (12,571) | (5,299) |
| Одложени порески приходи периода | 377 | 8,382 |
| Укупни порез на добитак | (12,194) | 1,083 |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (постави)

в) Кретање на одложеном пореском средству

| | У извештају допри | |
|-----------------------------------|-------------------|--------------|
| | 2009. | 2008. |
| Стање на почетку године | 8.594 | 8.594 |
| Смњене одложеног пореског обавеза | (8.594) | - |
| Стање на крају године | <u>-</u> | <u>8.594</u> |

г) Кретање на одложеном пореском обавезама

| | У извештају допри | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|
| | 2009. | 2008. |
| Стање на почетку године | 55,331 | 64,063 |
| Смњене одложеног пореског обавеза | (8,971) | (8,734) |
| Корекције ризик повремена | (11) | - |
| Стање на крају године | <u>46,359</u> | <u>55,331</u> |

14. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

| | У извештају допри | |
|----------------------------------|-------------------|--------------------------|
| | Goodwill | Нематеријална улагања |
| Набавна вредност | | |
| Стање 1. јануара 2009. године | 203,533 | 99,533 |
| Понебавне | - | 94,778 |
| Обезвређење goodwill-а | (1,000) | - |
| Остало | - | (961) |
| Стање 31. децембра 2009. године | <u>202,533</u> | <u>194,217</u> |
| Исправна вредност | | |
| Стање 1. јануара 2009. године | - | 11,619 |
| Амортизација | - | 16,841 |
| Стање 31. децембра 2009. године | <u>-</u> | <u>31,460</u> |
| Слабљена вредност на дан: | | |
| - 31. децембра 2009. године | <u>202,533</u> | <u>162,757</u> |
| - 1. јануара 2009. године | <u>203,533</u> | <u>87,915</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д. СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

15. НЕКРЕТНОСТ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

| | Земљиште и грађевинарски објекти | Постројења и опрема | Укупна зграда и остали кредити | Кредити у иностранству и остали | Укупно | |
|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------|-------------------------|
| | | | | | Укупно | Нематеријалне имовности |
| Напомена кредитова | | | | | | |
| Станска имовност | | | | | | |
| 31. децембар 2009. године | 313,315 | 435,282 | 12,797 | 220,000 | 1,021,394 | 0 |
| 01. јануар 2009. године | - | - | - | 817,773 | 817,773 | (2,073) |
| Привредна | 892,349 | 329,098 | - | 691,737 | - | - |
| Заставањена имовност | - | - | 1 | (116,020) | (116,019) | - |
| Резервациони и провизија | (1,770) | (28,230) | - | - | (28,000) | - |
| Остало | - | - | - | - | - | (202) |
| 31. децембар 2009. године | 1,111,894 | 736,150 | 12,797 | 983,687 | 1,843,528 | (2,275) |
| 31. децембар 2008. године | 1,111,894 | 736,150 | 12,797 | 983,687 | 1,843,528 | (2,275) |
| Нематеријална имовност | | | | | | |
| Станска имовност | | | | | | |
| 31. децембар 2009. године | 102,236 | 98,231 | 98 | - | 198,565 | 97 |
| 01. јануар 2009. године | 11,837 | 11,944 | 982 | - | 24,763 | 97 |
| Резервациони и провизија | (756) | (21,582) | - | - | (22,338) | - |
| 31. децембар 2009. године | (10,417) | (10,229) | (1,014) | - | (21,660) | (11) |
| 01. јануар 2009. године | (10,417) | (10,229) | (1,014) | - | (21,660) | (11) |
| Саломатна имовност на датум: | | | | | | |
| 31. децембар 2009. године | 980,432 | 607,705 | 10,783 | 983,687 | 1,821,868 | (2,278) |
| 01. јануар 2009. године | 980,432 | 607,705 | 10,783 | 983,687 | 1,821,868 | (2,278) |

Некретности Предузећа које на датум 31. децембра 2009. године износе 980,432 хиљаде динара обухватају некретности у износу од 512,575 хиљада динара на којима су узвишени хипотеке и то:

- на основу Уговора о плаћању банкарског гаранција број ДП 1013/07, закљученог са „Нур Алп-Ади-Банк“ а.д. Београд, којим се обезбеђује уредан отплата дугорочних девизних кредита издатих на страни „Нур Гајр Недерландс-Корпорате Финанс“ Амстердам;
- на основу Уговора о дугорочном кредиту са „Комерцијалном Банком“ а.д. Београд - филијала Суботица на 12. октобра 2005. године (напомена 23.) и
- на основу Уговора о дугорочним инвестиционим кредитима издатим на страни у износу постојећем са „Комерцијалном Банком“ а.д. Београд од 29. августа 2008. године (напомена 23.).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | % | У милијама динара | |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Учешћа у капиталу постојећих правних лица: | | | |
| - „Ветшвад“ д.о.о. Суботица | 51% | 262 | 345 |
| Minus: Исправка вредности | | (50) | (50) |
| | | <u>212</u> | <u>195</u> |
| Учешћа у капиталу осталих правних лица: | | | |
| - „Агрошвад“ а.д. Суботица | Безна- чајан | 156 | 156 |
| - Остала правна лица | | 20 | 20 |
| | | <u>176</u> | <u>176</u> |
| Дугорочни кредити за решивање стамбених потреба завода | | 8.620 | 8.765 |
| | | <u>9.008</u> | <u>10.136</u> |

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2009. године износе 9.008 милијада динара (2008. године износе – 10.136 милијада динара) и у целисти се износе на дугорочне финансијске пласмане Матинис предузећа.

Дугорочни кредити различита који на дан 31. децембра 2009. године износе 8.620 милијада динара (2008. године – 8.765 милијада динара), односе се на одобрене стамбене кредите и кредите за адаптацију и побољшање услова становања радника Ветеринарског завода. Кредити су одобрени на период од 10 до 40 година и отплаћују се у месечним ратама, које се усвајају за истовремено одређене периоде (јануар – јун, октобар – децембар) са кретањем цени на мало у Републици, а највише по извесне раста просечне месечне нето црне у прилици Републике.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УТ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

17. ЗАЛИХЕ

| | У милионима динара | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Материјал | 183,969 | 262,258 |
| Резервни делови | 6,998 | 5,548 |
| Алат и инвентар | 34,143 | 27,942 |
| Незавршенi проишводи | 56,764 | 52,276 |
| Готови проишводи | 78,673 | 76,007 |
| Роба у промету на амбали | 130,912 | 6,770 |
| Роба у промету на мало | 6,002 | 7,123 |
| Дата амбала | 7,140 | 4,248 |
| | <u>514,532</u> | <u>442,170</u> |
| Исправка вредности материјала | - | (586) |
| | <u>514,532</u> | <u>441,584</u> |

18. ПОТРАЖИВАЊА

| | У милионима динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Потраживања од купца: | | |
| - повезана правна лица (попоменат 28.) | 359 | 7,926 |
| - у земљи | 724,930 | 648,111 |
| - у иностранству | 106,654 | 20,616 |
| Друга потраживања | 21,442 | 17,209 |
| | <u>853,395</u> | <u>694,372</u> |
| Исправка вредности: | | |
| - потраживања од купца | (12,021) | (38,649) |
| - друга потраживања | (1,179) | (3,034) |
| | <u>(13,200)</u> | <u>(41,683)</u> |
| | <u>840,195</u> | <u>652,689</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | У милионима динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Измови новца | | |
| - повезаним банком (напомена 28.) | 260,000 | 110,000 |
| - радњицама | 19 | 24 |
| | <u>260,019</u> | <u>110,024</u> |
| Мешови на издатим | 84,860 | 42,945 |
| Исправна вредности мешови на издати | <u>(26,821)</u> | <u>(25,342)</u> |
| | 58,039 | 17,603 |
| Потраживања на основу уговора о протурини дугу | 16,467 | - |
| | <u>74,506</u> | <u>(7,739)</u> |
| | <u>334,525</u> | <u>(27,620)</u> |

Зјом дат повезаном линку на дан 31. децембра 2009. године износи 260,000 хиљада динара (31. децембра 2008. године - 110,000 хиљада динара) и одобрен је за одржавање текуће ликвидности на рок од 5 месеци, почећ од 24. јула 2009. године. Без камата (Анксом бр. 1 Уговора о зајму рок доспећа зајма пролонгиран је до 24. јуна 2010. године).

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У милионима динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Даруга од вредности - готовински еквиваленти | 103 | - |
| Текући рачуни | 25,187 | 23,784 |
| Банкајне | 19 | 173 |
| Депозити рачуни | 33,299 | 1,756 |
| Златници | 1,229 | (229) |
| Срочени депозити | - | 100,000 |
| Остала новчана средства | 872 | 221 |
| | <u>60,699</u> | <u>126,765</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

21. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У извешајима динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Потраживања за више плаћени порез на додату вредност | 29,236 | 15,274 |
| Ушаред плаћени трошкови | 1,596 | 1,408 |
| Разграничени порез на додату вредност | 3,252 | (5,451) |
| Остало | 12 | 34 |
| | <u>34,196</u> | <u>22,167</u> |

22. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Предузећа на дан 31. децембра 2009. године износи 946,477 хиљада динара (31. децембра 2008. године - 708,729 хиљада динара) и састоји се од акцијског капитала у износу од 926,691 хиљада динара и осталих капитала у износу од 19,786 хиљада динара.

Акцијски капитал Предузећа који на дан 31. децембра 2009. године износи 926,691 (31. децембра 2008. године - 688,943 хиљада динара), састоји се од 3.260.196 хиљада акција (31. децембар 2008. године - 1.680.324), номиналне вредности од 410 динара по акцији.

На извршеној седмичној акцијској скупштини одржаној 10. фебруара 2009. године понета је Одлука о издавању јавном позивом обичних акција VIII емисије ради повећања основног капитала Акционарима Предузећа који имају право првенства уписа акција VIII емисије су се продавале по цени од 500 динара. Јавна понуда за упис и уписи VIII емисије обичних акција успешно је завршена и издата је 379.872 хиљада обичних акција номиналне вредности 410 динара.

Структура акцијског капитала приказана у Јединственој евиденцији акционара Централни регистар хартија од вредности, на дан 31. децембра 2009. године је дата у наредном прегледу:

| | 31. децембар 2009. | | 31. децембар 2008. | |
|---------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Број акција | Учешће у % | Број акција | Учешће у % |
| „Додиротис“ а.д., Београд | 1.337.501 | 59,18 | 536.820 | 31,95 |
| Правна лица | 273.449 | 12,09 | 676.697 | 40,27 |
| Физичка лица | 471.846 | 20,88 | 430.690 | 35,60 |
| Јавни (кредитни) рачун | 140.689 | 6,23 | - | - |
| Акцијски фонд | 36.711 | 1,62 | 36.711 | 2,18 |
| | <u>2.260.196</u> | <u>100</u> | <u>1.680.324</u> | <u>100,00</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д. СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

23. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

| Датум уговор | Плановани износ обавезних кредита (ЕУР) | Годишња процентна става | Ринг курс | Курс курс | У извешајној години 31. децембар | | |
|--|---|-------------------------------|--------------|--------------|-------------------------------------|-----------|-----------|
| | | | | | у ЕУР | 2009. | 2008. |
| Дугог/Група Nederlandse Corporate Finance ¹⁾ Amsterdam Euro Group Netherlands Corporate Finance | 811.200 | 1.500/2044 | 1.0000 | | 1.200.000 | 1.200.000 | 1.200.000 |
| Amsterdam Korporativna Bank a.d. Beograd | 1.011.200 | 984,10/39 | 1.07789 | | | | 1.080 |
| Amsterdam Korporativna Bank a.d. Beograd | 4.000.000 | 9% | 984,10/39 | | 4.000.000 | 3.710.000 | 3.710.000 |
| Amsterdam Korporativna Bank a.d. Beograd | 10.000.000 | 10% | 984,10/39 | 1,21 | 10.147.000 | 8.200.000 | 7.700.000 |
| | | | | | 1.200.000 | 499.200 | 5.000.000 |
| | | | | | | (8.542) | (8.000) |
| | | | | | | 4.657.000 | 4.078.000 |

1) Amsterdamsche Bank (Amsterdam) NV

Дугогачки кредит од „Euro Group Netherlands Corporate Finance“ Amsterdam су одобрен на рефинансијске Уговора о дугогачким кредитима бр. Д-642 и Д-643 од 31. октобра 2005. закључених између Предузећа и „Euro Agro-Africa-Bank“ а.д. Београд. Обавезе по основу главнице Предузеће отплатиће у кварталним исплатенима. Као средство обезбеђења укључени је запосели на некретностима (попоменом 15).

Кредит у износу од ЕУР 4.000.000 одобрен од стране „Корпоративна банка“ а.д. Београд је одобрен на инвестиционог улагања Предузећа. Предузеће је у обавези, да по истему „двоге“ периоду, главницу кредита са припадајућим каматним отплати у 34 једнаких месечних исплатенима. Камату по овом кредиту, Предузеће је укључило у набавну вредност средстава набављених или израђених из средстава добијеног кредита до тренутка активирања инвестиционих средстава. Као средство обезбеђења укључени је запосели на некретностима (попоменом 15).

За кредит одобрен од стране „Корпоративна банка“ а.д. Београд – филијала Суботица у износу од ЕУР 200.000 средства кредита у износу од 10%, односно ЕУР 20.000 обезбеђена је банка, а средства у износу од 90%, односно ЕУР 180.000 обезбеђена је Министарство за пољопривреду, шумарство и водостриварство. Као средство обезбеђења укључени је запосели на некретностима (попоменом 15).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТНИЦА" А.Д., СУБОТНИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

24. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| | У милионима динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Текућа дужноста: | | |
| - обавеза по основу дугорочних кредита (табела 21.) | 88,742 | 88,000 |
| - остаци дугорочних обавеза | 2,287 | 2,114 |
| Обавезе по основу краткорочних кредита | 216,402 | 18,765 |
| Обавезе по основу банкарта | 908 | 2,363 |
| Обавезе по основу уговора о приступном дућу | 14,908 | - |
| | <u>323,147</u> | <u>111,248</u> |

Преглед обавеза по основу краткорочних кредита по датоцима кредита, дат је у наредној табели:

| Банка | Датум уговора | Износ кредита (ЕУР) | Платна контакт лица | Ресурсирање | У ЕУР | |
|--|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------|-----------------|----------------|
| | | | | | 2009. | 2008. |
| Финансијска Оддела "С.С. Београд | 17.12.09 | 2000000 | С.С. | Поштом банком | 2000000 | 1000000 |
| Бели Банка АД Београд | 29.02.09 | 25000000 | С.С. | Поштом банком | 25000000 | 1000000 |
| | | | | | <u>27000000</u> | <u>1100000</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

25. ОБАВЕЗЕ И ПОСЛОВАЊА

| | У милионима динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Примљени аванси, депозити и остало | 4,427 | 190 |
| Обавезе према добављачима | | |
| – поплаћена правна лица (напомена 28.) | 193,420 | 64,432 |
| – у земљи | 150,366 | 79,715 |
| – у иностранству | 26,414 | 8,169 |
| Остале обавезе из пословања | 1,552 | 262 |
| | <u>376,179</u> | <u>152,788</u> |

26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

Остале краткорочне обавезе које на дан 31. децембра 2009. године износе 21,870 милиона динара (31. децембра 2008. године износе 22,215) у величини се састоје од:

| | У милионима динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Обавезе по основу зарада и накнада зарада | | |
| Обавезе по основу зарада и накнада зарада, осим накнада зарада које се рефундирају | 11,238 | 11,459 |
| Обавезе из пореза и доприноса на терет заводника | 4,345 | 4,550 |
| Обавезе из пореза и доприноса на зараде на терет послодавца | 2,207 | 2,842 |
| Обавезе за нето накнаде повреда које се рефундирају | 141 | 176 |
| Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет заводника које се рефундирају | 54 | 61 |
| Обавезе из пореза и доприноса на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају | 35 | 41 |
| | <u>18,520</u> | <u>19,141</u> |
| Друге обавезе | | |
| Обавезе за дивиденде (фонд ГИО и Акцијски фонд претходних година) | 1,372 | 1,371 |
| Обавезе према запосленима | 1,114 | 1,100 |
| Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора | 140 | 140 |
| Обавезе према финансијским институцијама по уговорима | 388 | 252 |
| Остале обавезе | 136 | 142 |
| | <u>3,350</u> | <u>3,072</u> |
| | <u>21,870</u> | <u>22,215</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2009. године

27. ПАНБИЛАНСНА АКТИВА ПАСИВА

| | У извешајном периоду | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Позита јединств (и гаранције) | 3.896.533 | 273.169 |
| Укључене депозите и имовине | 411.537 | 530.113 |
| Залике туђе робе | 3.089 | 18 |
| | <u>4.312.079</u> | <u>805.294</u> |

Током 2009. године Предузеће је закључило више уговора о јединству са компанијима (више зајема у наредној табели):

| Банка | Дужник | Датум уговора | Трајање уговора | Износ у извешајном периоду |
|--|-------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|
| Клиринграна банка а.д. Београд: | VictoriaBank а.д., Шибр | 17.03.2009. | 12 месеци | 188.801 |
| | Ферител д.о.о./Томска Палата | 17.03.2009. | 12 месеци | 180.378 |
| | Сијатрогем а.д., Београд | 17.03.2009. | 12 месеци | 187.962 |
| | Victoria Group а.д., Нови Сад | 05.05.2009. | 12 месеци | 198.718 |
| | Сијатрогем а.д., Београд | 23.06.2009. | 12 месеци | 166.860 |
| | Victoria Group а.д., Нови Сад | 21.06.2009. | 12 месеци | 180.609 |
| | VictoriaBank а.д., Шибр | 25.08.2009. | 12 месеци | 100.000 |
| Unicredit Bank Srbija а.д. Београд: | Victoria Group а.д., Нови Сад | 27.04.2009. | 36 месеци | 3.142.036 |
| | Victoria Group а.д., Нови Сад | 27.04.2009. | 36 месеци | 756.108 |
| | Сијатрогем а.д., Београд | 18.06.2009. | 36 месеци | 458.110 |
| | | | | <u>3.667.891</u> |
| | | | остатак | <u>228.650</u> |
| | | | | <u>3.896.533</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Руководство Матичног предузећа је идентификовало сва потраживања, обавезе и трансакције са осталим повезаним правним лицима који задовољавају критеријуме МРС 24 "Обезбављивање повезаних страна" и обезбавило све такве односе та истим датум на дан 31. децембра 2009. године и 2008. године.

Става на крају године пројеката и/или продаје производа/услуга из данка са осталим повезаним правним лицима су као што следе:

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2009. | 31. децембар 2008. |
| Потраживања | | |
| <i>Потраживања од купаца (табелана 16.)</i> | | |
| „Victoria Group“ а.д., Нови Сад | - | 113 |
| „Соларовени“ а.д., Беоје | 93 | 111 |
| „Активекс“ а.д., Суботица | - | 7.446 |
| „Ветланд“ а.д.д., Сомбор | 266 | 266 |
| | <u>359</u> | <u>7.936</u> |
| <i>Датуми дана исплативих потраживања (табелана 19.)</i> | | |
| - Victoria Group а.д., Нови Сад | 360.000 | 110.000 |
| Укупна потраживања | <u>360.359</u> | <u>117.936</u> |
| Обавезе | | |
| <i>Обавезе према достављачима (табелана 23.)</i> | | |
| „Victoria Group“ а.д., Нови Сад | 148.540 | 41.248 |
| „Соларовени“ а.д., Беоје | 44.880 | 23.180 |
| Укупне обавезе: | <u>193.420</u> | <u>64.428</u> |
| Потраживања, нето | <u>166.939</u> | <u>53.508</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2009. | 2008. |
| Приходи (напомена 8): | | |
| <i>Приходи од продаје роба на дефинисан периоду:</i> | | |
| „Victoria Group“ а.д., Нови Сад | 68,328 | 65,290 |
| „Солартема“ а.д., Беоје | 1 | 2,556 |
| | <u>68,329</u> | <u>67,846</u> |
| <i>Приходи од продаје производа и услуга на дефинисан периоду:</i> | | |
| „Victoria Group“ а.д., Нови Сад | 15,791 | 107,700 |
| „Солартема“ а.д., Беоје | 1,784 | - |
| | <u>17,575</u> | <u>107,700</u> |
| <i>Приходи од услуга:</i> | | |
| „Victoria Group“ а.д., Нови Сад | 55 | 686 |
| „Солартема“ а.д., Беоје | 6,195 | 7,586 |
| | <u>6,250</u> | <u>8,272</u> |
| Укупни приходи: | <u>92,149</u> | <u>183,824</u> |
| Расходи | | |
| <i>Напомена о временској периоду роба:</i> | | |
| „Victoria Group“ а.д., Нови Сад | 21,419 | 109 |
| „Солартема“ а.д., Беоје | - | 15,363 |
| | <u>21,419</u> | <u>15,672</u> |
| <i>Трговинска материјала (напомена 8):</i> | | |
| „Солартема“ а.д., Беоје | 84,200 | 17,074 |
| „Victoria Group“ а.д., Нови Сад | 263,988 | 364,792 |
| | <u>348,188</u> | <u>381,866</u> |
| <i>Остали послови расходи (напомена 8.1):</i> | | |
| „Солартема“ а.д., Беоје | 114,079 | 2,506 |
| „Victoria Group“ а.д., Нови Сад | - | 5,700 |
| | <u>114,079</u> | <u>8,206</u> |
| Укупни расходи: | <u>483,686</u> | <u>305,344</u> |
| Расход, нето | <u>(391,537)</u> | <u>(121,520)</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

29. ФИНАНСИЈСКИ РИЗИЦИ

Финансијски ризици укључују: тржишни ризик (деонични и каматни), вредни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и преназидом се избегавају умањењем изложениости Ветеринарског завода оних ризицима. Ветеринарски завод не користи посебне финансијске инструменте да би побољшао утицај финансијских ризика на пословање због тога што такви финансијски инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организационо тржиште тих инструмената у Републици Србији.

29.1 Тржишни ризик

У свом извештају Ветеринарски завод је изложио тржишним ризику који се јавља као деонични ризик и ризик од промене каматних стопа.

Деонични ризик

Ветеринарски завод је изложен деоничном ризику углавном преко готовинских еквивалената и готовине, потраживања од купаца у иностранству, обавеза према добављачима у иностранству, обавеза по дугорочним кредитним и краткорочним финансијским обавезама деоничнованим у страним валутама. Ветеринарски завод не користи посебне финансијске инструменте за заштиту од деоничног ризика, односно ризика промене курсава страних валута обзиром да ти инструменти нису у широкој употреби у Републици Србији.

Ризик од промене каматних стопа

Ветеринарски завод је изложен ризику од промене каматних стопа на кредитима и обавезама код којих је уговорена варијабилна каматна стопа. Ветеринарски завод нема ни распологању инструменте којима би ублажио утицај ризика од промене каматних стопа.

29.2 Кредитни ризик

Ветеринарски завод је изложен кредитним ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да испуне у целости и на време своја дужовања према Ветеринарском заводу, или да се на овом основу можда изјави обавезењања потраживања. Изложеност Ветеринарског завода кредитном ризику ограничена је углавном на краткорочне финансијске инструменте и потраживања од купаца. Да би се умањило кредитни ризик, Ветеринарски завод уговара обавезе у облику купца или прибавља од дужника одговарајуће инструменте обезбеђења плаћања.

29.3 Ризик ликвидности

Одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Ветеринарског завода. За ову сврху руководство Ветеринарског завода је успоставило систем управљања за краткорочне, средњорочне и дугорочне финансијске пословање Ветеринарског завода. Ветеринарски завод управља ризиком ликвидности путем одржавања одговарајућег нивоа покривних резерва, континуираног праћења ликвидног и оствареног нето тока, као и путем одржавања одговарајућег односа досаде финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2009. године

30. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често разликују тумаче и предмет су често спорови. Тумачења пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Ветеринарског завода могу се разликовати од тумачења руководства Ветеринарског завода. Као резултат тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Ветеринарском заводу може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период истарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају право да одрже плаћања континирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

31. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2009. године, Ветеринарски завод нема судске спорове у којима се јавља као тужени.

Вредност судских спорова које Ветеринарски завод води против купца, на дан 31. децембра 2009. године износи 29,029 милиона динара. Предузеће је повремено исплатило вредности изведених потраживања у износу од 38,842 милиона динара.

32. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени од међународним тржиштем девиза, примењени за прерачуна девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

| | <u>31. децембар 2009.</u> | <u>31. децембар 2008.</u> |
|-----|-------------------------------|-------------------------------|
| EUR | 95,8888 | 88,6010 |
| USD | 66,7285 | 62,9000 |

20.7 Finansijski izveštaj (konsolidovani) za 2010. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Акционарима и директору Ветеринарског завода "Суботина" а.д., Суботина

Наредним савезношћу представителу консолидованих финансијских извештаја Ветеринарског завода "Суботина" а.д., Суботина (у даљем тексту "Матично привредно друштво") које обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2010. године, и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на стању и консолидовани извештај о променама сопствене на годињу који се завршава на тај дан, као и преглед основних рачуноводствених политика и начела у консолидованим финансијским извештајима:

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Матичног привредног друштва је одговорно за састављање и издатиће и објективно представљање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за оне интерне контроле за које руководство Матичног привредног друштва одржи да су неопходне за спречивање материјалних финансијских извештаја који садрже материјално значајне нетачности услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да израчмо 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 налагају усавештениост да стеченим знањем и да ревизију планирамо и извршавамо на начин којим се омогућава да се, у разумној мери, јасноће да финансијски извештаји не садрже материјално значајне нетачности.

Ревизија укључује спровођење поступака ради прибављања ревизијских доказа о извесности и објективности података датих у финансијским извештајима. Стандарди поступају су извесности на професионалну ревизију, укључујући и процену ризика постојања материјално значајне нетачности услед криминалне радње или грешке. Кроз ове процедуре, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и издатиће и објективно представљање финансијских извештаја, у циљу осмишљавања ревизијских поступака привремено у датим околностима, али се у циљу израчмо мишљења о делатности интерних контрола првенствено није. Ревизија такође укључује анализу релевантних рачуноводствених политика и вредности извршених рачуноводствених процена коначних од стране руководства, као и опште презентацију финансијских извештаја.

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

(потписан се)

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Aspirantima i direktoru Veterinarskog centra "Subotica" a.d., Subotica (poslanik)

Šifra: 11111111

Po ovom finansijskom konsolidiranom finansijskom izveštaju (izveštaju o poslovanju i obavezama, po ovom neovisanom finansijskom izveštaju, finansijskom poslovanju "Privredno društvo" na dan 31. decembra 2010. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i druge informacije na kojima se izveštava na taj dan, u skladu sa relevantnim zakonima Republike Srbije.

Opšte informacije

Sadržaj izveštaja po stavcima

- a) Kao što je obeleženo u napomeni 15. uz finansijske izveštaje, po neovisnim Privredno društvo, daljnja vrednost na dan 31. decembra 2010. godine u iznosu od 381.527 dinara, ukinute su zamerom i na to osnovu: Utvrdilo se (izdatom bankovnom garancijom broj 31/103307, zaključenom sa "Hura Agro-Adria-Bank" a.d. Beograd, kojim se obebećuje uredna isplata dugoročnih deviznih kredita otkupljenih od strane "Hura Group Netherlands Corporate Finance", Austrija i Utvrdilo se dugoročnom investicionim kreditu za isplatu novca otkupljenog od strane "Komercentralne banke" a.d., Beograd od 29. avgusta 2008. godine.
- b) Kao što je obeleženo u napomeni 27. uz finansijske izveštaje, potvrđene informacije na osnovu datih jemstva u garanciji na dan 31. decembra 2010. godine iznosi 7.156.481 dinara (31. decembra 2009. godine - 1.895.523 hiljada dinara). Ova jemstva u garanciji data su domaćim bankama, a odnose se na dužnike - fizička pravna lica.

Naše izveštaje ne sadrži rezervne po ovom pitanjima

Beograd, 27. avgust 2011. godine



Jovan Petrović
Jovan Petrović
Ovlašteni revizor

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године

(У хиљадама динара)

| | Напомена | 2010. | 2009. |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 1 | 2,007,826 | 2,330,255 |
| Приходи од активирања утицаја и робу | | 1,492 | 31,027 |
| Повећање вредности запаса утицаја | | 12,809 | 7,091 |
| Остали пословни приходи | | 4,119 | 1,647 |
| | | <u>2,624,486</u> | <u>2,379,023</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Набавна вредност продате робу | | (875,877) | (534,248) |
| Трговински материјали | 8 | (1,063,005) | (1,100,452) |
| Трговински трошкови, набавка земаља и остали лични расходи | 7 | (272,281) | (263,938) |
| Трговински амортизације | 14, 15 | (110,787) | (83,637) |
| Остали пословни расходи | 8 | (118,513) | (135,001) |
| | | <u>(2,440,563)</u> | <u>(2,117,276)</u> |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК | | 183,923 | 261,747 |
| Финансијски приходи | 9 | 49,415 | 42,524 |
| Финансијски расходи | 10 | (140,050) | (75,342) |
| Остали приходи | 11 | 5,753 | 24,601 |
| Остали расходи | 12 | (34,774) | (47,242) |
| | | <u>(119,656)</u> | <u>(55,649)</u> |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | 64,267 | 206,098 |
| Ефекат опоравке вредности из ранијих годишта које нису материјални инвазије, нето | | (533) | (700) |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | 63,734 | 205,398 |
| ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| Порески расход периода | 13а | (4,481) | (12,571) |
| Одложена порески приходи периода | 13б | - | 377 |
| | | <u>(4,481)</u> | <u>(12,194)</u> |
| НЕТО ДОБИТАК | | 59,253 | 193,204 |
| Нето добитак који припада мањинским улагачима | | 77 | 735 |
| Нето добитак који припада властима матичног правног лица | | 59,176 | 192,469 |

Напомене из прелиминарним
извештаја саставни део овог финансијског извештаја

Ова финансијска извештаја су одобрена од стране Управног одбора Ветеринарског завода у
присутности Аудитора и преводни регистре 15. априла 2010. године.

Никола Павловић-Гајић
Директор




Данијела Јовић
Шеф финансијског одела



ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2010. године

(У милионима динара)

| | <u>Напомена</u> | <u>31. децембар 2010.</u> | <u>31. децембар 2009.</u> |
|--|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| АКТИВА | | | |
| Стална имовина | | | |
| Goodwill | 14 | 201,933 | 201,933 |
| Нематеријална улагања | 14 | 123,952 | 142,757 |
| Некретности, постројења и опрема | 15 | 1,543,469 | 1,531,229 |
| Нивестиционе некретности | 15 | 12,070 | 12,426 |
| Дугорочни финансијски плаќањем | 16 | 8,209 | 9,008 |
| | | <u>1,889,533</u> | <u>1,896,353</u> |
| Обрта имовина | | | |
| Залихе | 17 | 844,273 | 514,532 |
| Потраживања | 18 | 1,073,513 | 940,195 |
| Потраживања из финансијских инструмената на добитак | | 8,099 | - |
| Краткорочни финансијски плаќањем | 19 | 367,398 | 334,525 |
| Гушенички еквиваленти и готовина | 20 | 10,754 | 50,709 |
| Порез на доходи (тржиште и активна временска разлика) | 21 | 29,124 | 24,096 |
| | | <u>3,333,157</u> | <u>1,773,157</u> |
| Укупна актива | | <u>4,222,690</u> | <u>3,671,110</u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал | | | |
| Основни капитал | 22 | 946,477 | 946,477 |
| Додатна премаја | | 312,978 | 312,108 |
| Резервационе резерве | | 585,565 | 590,701 |
| Нераспоређени добитак | | 680,713 | 875,105 |
| Отуђени сопствени акције | | (267) | - |
| | | <u>2,541,086</u> | <u>2,465,391</u> |
| Дугорочне обавезе | | | |
| Дугорочни кредити | 23 | 568,362 | 110,515 |
| Остале дугорочне обавезе | | - | 409 |
| | | <u>568,362</u> | <u>110,924</u> |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 24 | 559,765 | 323,147 |
| Обавезе из пословања | 25 | 677,779 | 376,179 |
| Остале краткорочне обавезе | 26 | 23,197 | 21,870 |
| Обавезе по основу пореза на доходи - вредност и остали јавни приходи и - доспела временска разлика | | 719 | 1,336 |
| Обавезе по основу пореза на добитак | | 1,018 | 1,008 |
| | | <u>1,262,478</u> | <u>702,370</u> |
| Одложене пореске обавезе | 133 | 46,359 | 46,359 |
| Укупна пасива | | <u>4,222,690</u> | <u>3,671,110</u> |
| Ваштањем актива/пасива | 27 | <u>7,245,656</u> | <u>4,341,079</u> |

Напомене на одређеним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја

КОНСОЛИДИРАНИ РЕЗУЛТАТИ О ПРОМЕНИ НАМА НА КАПИТАЛЪТ
 У периоду от 1. януари до 31. декември 2010. гинне
 (У хиляди лева)

| | Акционерски капитал | Общия капитал | Малък дял | Еквивалент | Резерви | Общия капитал | Чисти приходи | Чисти приходи |
|--|---------------------|---------------|-----------|------------|---------|---------------|---------------|---------------|
| Състояние 1. януари 2010. гинне: | 685,911 | 10,786 | 10 | 476,318 | 590,447 | 221,405 | (20,043) | 1,976,442 |
| Издание на нови акции (включително издаване на нови акции) | 227,714 | - | - | 12,158 | - | - | - | 2,010,000 |
| Продажба на дялове (включително издаване на нови акции) | - | - | - | (4,172) | - | - | - | - |
| Изменение на дялове (включително издаване на нови акции) | - | - | - | - | (1,001) | - | 2,048 | (3,119) |
| Президентски и директорски заплати и отпуски | - | - | - | - | (323) | 751 | - | (10,108) |
| Изменение на дялове (включително издаване на нови акции) | - | - | - | - | (1) | (1) | - | (2) |
| Изменение на дялове (включително издаване на нови акции) | - | - | - | - | (1) | (1) | - | (2) |
| Състояние 31. декември 2010. гинне: | 913,625 | 10,786 | 10 | 511,108 | 588,703 | 111,309 | - | 2,485,593 |
| Състояние 1. януари 2010. гинне: | 970,681 | 10,786 | 10 | 531,108 | 590,703 | 114,309 | - | 2,485,593 |
| Изменение на дялове (включително издаване на нови акции) | - | - | - | (190) | - | - | 400 | (100) |
| Изменение на дялове (включително издаване на нови акции) | - | - | - | - | (1,267) | - | - | (1,267) |
| Изменение на дялове (включително издаване на нови акции) | - | - | - | - | (1,175) | 1,129 | - | - |
| Изменение на дялове (включително издаване на нови акции) | - | - | - | - | 44,237 | 44,237 | - | 44,237 |
| Състояние 31. декември 2010. гинне: | 970,681 | 10,786 | 10 | 531,108 | 588,545 | 410,731 | (100) | 2,545,166 |

Съставено и подписано от:

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године

(У милионима динара)

| | <u>2010.</u> | <u>2009.</u> |
|--|------------------|------------------|
| Токони готовине из пословних активности | | |
| Продаја и примљени аванси | 2.430,200 | 2.503,822 |
| Примљене камате по пословним активностима | 521 | 25,870 |
| Остали приходи из пословних активности | 70,201 | 94,017 |
| Исплате добављачима и дати аванси | (2.354,341) | (1.919,930) |
| Зараде, накнаде порода и остали други приходи | (266,690) | (252,070) |
| Плаћене камате | (60,899) | (40,942) |
| Порез на добитак | (19,251) | (3,469) |
| Промена по основу осталих јавних прихода | (45,029) | (54,064) |
| Нето (губави)/приходи готовине из пословних активности | <u>(45,728)</u> | <u>(11,225)</u> |
| Токони готовине из активности инвестирања | | |
| Продаја нематеријалних установа, некретности, постројења и опреме | | 8,233 |
| Остали финансијски приходи (нето прихода) | - | 83,001 |
| Куповина облига и узела | (408) | |
| Куповина нематеријалних установа, некретности, постројења и опреме | (104,204) | (506,191) |
| Остали финансијски приходи (нето прихода) | (18,800) | (150,000) |
| Нето губави готовине из активности инвестирања | <u>(123,412)</u> | <u>(266,957)</u> |
| Токони готовине из активности финансирања | | |
| Увелике основног капитала | - | 237,748 |
| Дугорочни и краткорочни кредити (нето прихода) | 179,600 | 185,888 |
| Остале дугорочне и краткорочне обавезе | 1,600 | - |
| Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето обавеза) | - | (82,929) |
| Финансијска линија | (7,487) | (1,944) |
| Нето приходи готовине из активности финансирања | <u>172,113</u> | <u>338,763</u> |
| Нето одлив готовине | <u>(39,662)</u> | <u>(70,242)</u> |
| Готовина на почетку обрачунашког периода | 50,709 | 126,765 |
| Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето | (93) | 886 |
| Готовина на крају обрачунашког периода | <u>10,754</u> | <u>50,709</u> |

Приложено на претходној страници
 чине саставни део опште финансијског извештаја.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2010. године

I. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Ветеринарски завод "Суботица" а.д. Суботица (у даљем тексту "Матично привредно друштво"), основан је 11. августа 1921. године под именом Патрон Завод за производњу серума Београд - Суботица. По завршетку II светског рата Завод је организационо пришао "Државном заводу за производњу ветеринарских лекова и вакцина" са седиштем у Београду и именован је, по наредби Министарства пољопривреде, производње и праварне серума и вакцина.

Завод се трансформисао у доволарско друштво 1991. године, а 1998. године у акционарско друштво. Преватизација Завода у складу са Законом о акционарској трансформацији из 1997. године је завршена 11. новембра 1998. године. Основна правна статуса Матичног привредног друштва извршена је код Привредног суда у Суботици решењем број ФМ 3138/98.

Издањем Акционарне листе привредне регистре ЕД 41608/2005 од 7. августа 2005. године извршено је приватизовање у Регистар привредних субјеката.

Основну делатност Матичног привредног друштва чине производња, опште трговина и услуге животиња, производња фармацевтских препарата у ветеринар, производња вакцина и других администратора за сам-привреду, услуге вакцина, остала трговина на мало, услуге лабораторије, лабораторије и одржавање и услуге у друштом саобраћају.

Седиште Матичног привредног друштва је у Суботици, улица Београдски пут 123.

На дан 31. децембра 2010. године Матично привредно друштво је имало 135 запослених радника (2009. године - 132 запослених радника).

Порески идентификациони број Матичног привредног друштва је 100843861.

Зависно привредно друштво чији се финансијски извештаји консолидују је „Абинос“ д.о.о., Суботица које је у мају 2007. године основано са стратегичким партнером из Колумбије „Votus International“ П.В. У капиталу овог предузећа Матично предузеће има 77,25% учешћа. Зависно привредно друштво је основно ради универзална производња хране за кућне љубимце и здравствених поступака из домена и инстрамен трговину. Седиште зависног привредног друштва је у Суботици, улица Београдски пут 123. Матично број зависног привредног друштва је 20287152, а порески идентификациони број (ПИБ) је 104095738.

ПАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основа за консолидовање

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног привредног друштва: Ветеринарског завода "Суботица" а.д., Суботица и његових познатих (привредног друштва: „Active“ д.о.о., Суботица у коме има 77,25% учешћа у капиталу (2009. године – 77,25%).

Сви материјални подаци односе трансакције које су настале из међузависних повезаних страна путем познатих предузета – савезаници – су приликом изготвова консолидације.

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја и рачуноводствени метод

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС”, број 46 од 2. јуна 2006. године и број 114 од 29. децембра 2009. године), државног гласника и предузетнички у Републици Србији су у обавези да издрже основни облик, припадност и придржавање извештаја и обавеза, прихода и расхода, састављање, припадност, достављање и објављивање консолидованих финансијских извештаја врше у складу са националном и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир”), Међународне рачуноводствене стандарде („МСР”), односно Међународне стандарде консолидованих финансијских извештаја („МСФИ”) као и Туригентне стандарде („Туригент”) који су били на снази на дан 31. децембра 2006. године.

Познате МРС, као и познате МСФИ и одговорна тургентна, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор”) и Комитета за европске међународне финансијске извештаје („Комитет”), у оквиру од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, издати су уз сагласност Републике Министра финансија Републике Србије и објављени у „Службеном гласнику РС”, број 77 на дан 25. новембра 2010. године.

До данашњег састављања припадности консолидованих финансијских извештаја имену биле приводеће пре познате МРС/МСФИ и Тургентна која су била на снази на годишње окреле који познати 1. јануара 2009. године. Пре тога, припадности консолидовани финансијски извештаји су приказани у фирми у прописаном Припадности о извештају и садржаном рачуну у Коменту оквиру и привредног друштва, садржити, група привредног гласника и предузетнички („Припадности”) („Службени гласник РС”, број 114 од 22. децембра 2006. године, број 119 од 26. децембра 2008. године, број 9 од 6. фебруара 2009. године и број 4 од 28. јануара 2010. године), који привредног гласника дефиници познати свој консолидованих финансијских извештаја који одсутни на дан дефиници у МРС I „Припадности финансијских извештаја”, а у то у познати извештаји одсутни и од познати привредног гласника дефиници познати привредног извештаји стандарди.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. октобар 2010. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја и рачуноводствени метод

На дан објављивања ових консолидованих финансијских извештаја, у вези са њима издати су измене МРС и МСФН. Све су издати од стране Сабора за Међународне рачуноводствене стандарде, а следећи Тумачења су била објављена од Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања или неку званично утврђена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године:

1. МСФН 1 „Прва промена међународних стандарда финансијског извештавања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
2. МСФН 7 „Финансијски инструменти: Обезбеђивања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
3. МРС 36 „Нематеријални имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јуна 2009. године);
4. МСФН 2 „Додавна издаци“ (измена, на снази за годишње периоде који почињу на дан 1. јуна 2009. године и друга измена, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године); и
5. Некине различити МСФН и МРС (МСФН 5, МСФН 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36 и МРС 39) веће су резултат Пројекта квалитативног побољшавања МСФН и налази на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године;
6. Тумачење 9: „Попунна процена утрошених залиха“ (измена на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јуна 2009. године);
7. Тумачење 16: „Хедни имовности у иностраном писменику“ (измена на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јуна 2009. године)

Свако наведеном, имајући у виду потенцијални материјални негативан ефекат који изступања рачуноводствених промена Републике Србије од МСФН и МРС могу имати на реалност и објективност консолидованих финансијских извештаја Матичног привредног друштва, приложени консолидовани финансијски извештаји не могу се сматрати као консолидовани финансијски извештаји састављени у складу са МСФН и МРС.

Приложени консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са интерним историјским третман, осим ако је друштво изнело у рачуноводственим извештајима које су објављивале у овом тексту.

Матично привредно друштво је у извештајима ових консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене појмове обрађоване у напомени 1 уз консолидоване финансијске извештаје.

Консолидовани финансијски извештаји Матичног привредног друштва су израђени у холандском језику. Ово је представља основну законичну језику у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи се израчунавају по фактурној вредности, укључујући и дане потражбе, повраћај производа и порез на валуту вредност. Приходи се признају у тренутку када се роба испоручи односно када сва ризици по основу испоручених делова производа или робе пређу на купца. Приходи на услуга се признају када је услуга извршена. За услуге које се врше у дужем периоду, приходи се признају соразмерно дужињем периода.

Приходи и расходи на основу камата обрачунавају се по начелу узурности признања и расхода применени унормирани каматни стома.

Расходи се такође обрачунавају по начелу узурности признања и расхода. Трговини-опремања и порези основних средстава признају се на период обрачунаваног периода у којем изатају.

3.1. Прерачунавање девизних односа изданих у страниј валути и са уговорним валутном клаузулом

Позитивне промене настале у страниј валути и негативне промене са уговорном валутном клаузулом су прерачунане у динаре по средњем курсу утврђеним на међубанкарском тржишту девета, који је валидан на дан пословног периода.

Сва монетарна средства и обавезе издана у страниј валути и са уговорном валутном клаузулом на дан биланса ставља прерачунавати се у динаре по средњем курсу утврђеним на међубанкарском тржишту девета који је валидан на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике издана прерачунавају пословним периодом у страниј валути и прерачунавају монетарним средствима и обавеза издана у страниј валути на дан биланса ставља, издана се у корист или на терет биланса успеха, као добитак или губитак по основу курсних разлика.

Позитивне и негативне курсне разлике издана прерачунавају монетарним средствима и обавеза са уговорном валутном клаузулом на дан биланса ставља, издана се у корист или на терет биланса успеха, као приходи или расходи по основу ефеката уговорних клаузула од ризица.

3.3. Порез на добитак

Текући порез на добитак

У Републици Србији порез на добитак се обрачунава по стави од 10% на основу основне издана у пореском билансу, по валутној пореској вредности. Порески основна издана укључује добитак издана у билансу успеха, користима и разлика које су дефинисане пореским прописима.

Износ о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губитак из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза издана у претходним периодима. Међутим, порески губитак из текућег периода издана у пореском билансу могу се подел од 1. јануара 2019. године, применити на рачун пореског издана из будућих обрачунаваног периода, али не дуже од пет година (31. децембра 2024. године, не дуже од десет година).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Порез на добитак (наставак)

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем једине утврђивачке обавезе према билансу стања, за привремено разлику промените (о разлику између пореско признате потраживања и обавезе у билансу стања и њеном квалитативном вредности. Свакође пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање ратифициране износа пореза на добитак. Одложени пореске обавезе се признају за сва привремена привремена разлика. Одложени пореске средства се признају за сва одложна привремена разлика и ојачаје признате губитка и пореских вредности на привремен билансу који се могу променити, до стопња до којег ће вероватно постојати одређени добитак.

Одложени порез се балансира на терет или у корист биланса успеха, осим када се балансира на пошвађе које се кључне директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у складу са капиталом.

3.4. Goodwill

Матично привредно друштво је у својем издатом извештају goodwill дефинисано као нетно признање куповине предузећа „Symbiofarm“ д.о.о., Београд на дан који је исти извештај вредности куповине нето признање познатог предузећа. Након почетног признања, goodwill се балансира у билансу стања. Матично привредно друштво процењује и квалитативно испитује одређивање goodwill-а.

3.5. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се признавају прибављањем вредношћу по набавној вредности или ценом куповине. Након почетног признања нематеријална улагања се амортизује на период трајања користи. Уколико нема употребе није утврђен уговором, нематеријална улагања се амортизује по стопи која се процењује од стране руководиоца Матичног привредног друштва.

3.6. Некретности, постројења и опрема

Некретности, постројења и опрема су материјална средства која Матично привредно друштво користи за употребу у производњи или за искоришћување раба или пружање услуга, за финансирање других активности или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунаског периода и која имају вредност у моменту набавке није мања од релативне вредности (укупне вредности на привредног друштва последњим објављеном податку по званичном у Републици Србији), осим за рачунаре и рачунарску опрему која ће бити призната као нематеријална средства ако је њихова нетна вредност већа од 15 хиљада динара.

Почетна вредност некретности, постројења и опреме израчунава се по набавној вредности или по цени куповине. Након почетног признања некретности, постројења и опрема се амортизује по понетној (нетној) вредности. Процена вредности је одређена од стране независних овлашћених проценитеља са датум на дан 31. децембра 2005. године. Процена реконструктивне вредности и остатка вредности средстава на датум завршетка биланса врши комисија за процену нетној вредности која укључује Управно одбор Матичног привредног друштва.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7 Амортизација

Амортизација извршава се редовно вредношћу врши се применом стандардизоване методе отписивања појединачно за свако средство. Обрачуна амортизације почиње прве дан месец у коме улази у коришћење, а у којем је извршено вредносно смањење у употребу.

Нав употребе стамбених средстава, израчун у годинама, је приказан у следећем прегледу:

| | Вредност |
|----------------------------|----------|
| Грађевине и инфраструктура | 8 - 40 |
| Производна опрема | 2 - 16 |
| Позем | 6 - 8 |
| Рачунарска и остала опрема | 5 |

За потребе изоставања порески обавеза, депретиције, амортизација и отписивања (репарација и амортизација) по ступима које су у складу са пореским законодавством.

3.8 Залихе

Залихе материјала које се набављају по дефинисаној мери се по набавној вредности или по нето продајној вредности, ако је нижа.

Залихе материјала који је прихваћен као сопствени утицај Природне друштва мере се по нето износу константа или по нето продајној вредности, ако је нижа. Набавна вредност или нето константа чиница није сав тржишних набавка, тржишних производа и други тржишне настале додацима залиха на јединицу одговарајуће мерице и етапе. Вредност залиха материјала утичује се на основу метода просечне конверзионе нето.

Залихе готовинске припремања и готових производа мере се по нето износу или по нето продајној вредности, уколико је она нижа. Цена константа, односно тржишна припремања чиница обухватају тржишне који су директно повезани са јединицама производа. Они, такође, обухватају систематско доделивање фиксних и променљивих трошкова тржишних који настају применом утрошка материјала за производњу готових производа. Обрачуна готових производа и недокрпане производа врши се по набавној или нето износу, у којем случају се вредност залиха смањује, преко одговарајуће, на нето константа.

Залихе робе у промету на велики и мали воде се по продајној вредности при чему се обрачуна разлика у нето износу тако да вредност залиха робе и вредност робе на малницама буде исказана по методи просечне пондерисане нето.

Тржишном расходи врши се испривна вредности залиха у случајевима када се осуди да је потребно одвести вредност залиха на малницу него продајној вредности. Одговарајуће залихе и залихе које не одговарају стандардима се отписују.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Финансијски инструменти

Финансијски средства и обавезе се рачуноводствено обрађују, односно приписују на мимента ваља је Привредно друштво уговорним условима немани и инструмент.

Финансијска средства престају да се приписују ваља су прима коришћена финансијски инструменти реинвојиса, истекао или уступљена. Финансијске обавезе престају да се приписују ваља је Привредно друштво измари или ваља је уговорним условима обавеза истекао или истекао.

Потраживања од купаца

Потраживања од купаца приказана су по некојој (неколикој) вредности.

Привредно друштво врши периодичну исправку вредности доспелих потраживања за која руководство процену да су непоплаћена. Смањење процене доспелих вредности врши се у користи профита. Непоплаћена потраживања се отписују на основу судске напуне, према договору и споразуму између уговорних страна или на основу одлуке Управног одбора Привредног друштва.

Остали дугорочни финансијски плаћеници

Остали дугорочни финансијски плаћеници, који се углавном односе на дугорочна потраживања од запослених по основу одобрених бесповратних дојмова, настали су у вези са неоплаћених дојмова запослених на ефекат реинвојисације променом износка раста цена на мари, или настали на основу МРС 29 Финансијски инструменти „Приказивање и одмеравање“. Руководство Привредног друштва сматра да неуслађеност са МРС 29 на извесном основу нема материјално значајног ефекта на финансијске извештаје у целини.

Готовинска еквивалента и депозита

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се готовина, чекови плаћени на уплату, кредитна на рачунима (депозита) код других банака и средства на текућем и депозитном рачуну код и зајемци који су у поседу Привредног друштва и који се изравају по номинал-фер вредности. Износ готовине на рачунима који гласе на стране средства изравају се у динарима, према средњом курсу Народне банке Србије који је ваљан на дан биланса стања.

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе се изравају искључују у номиналним примљених средстава, односно по номиналној вредности, а ипак у случају, исвајују се по амортизовану вредности уз примену уговорних каматних стопа.

Обавезе из пензионих

Обавезе према пензионима и остале пензионерске обавезе (у осталим случајевима) се изравају по номиналној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Бенефиције за запослене

а) Порези и дивиденди финансијима и социјалну сигурност запосленима

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Матично привредно друштво је у обавези да плаћа порезе и дивиденде пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запосленима. Ове обавезе укључују порезе и дивиденде на зараде плаћене на терет послодавца у износима обрачунатим по ставкама прописаним личним пореским Матично привредно друштво је, такође у обавези да са бруто зараде запосленима образује доприносне и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и дивиденде на терет послодавца и порези и дивиденде на терет запослених се плаћају на терет расхода пореза на који се плаћају.

б) Обавезе на основу отпирних и јубиларних награда

Матично привредно друштво је на основу одређених Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпирнице, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у износу три просечне зараде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистику. Поред тога Матично привредно друштво може да исплати и јубиларне награде запосленима у везаности од одређене непрекидног рада у Матичном привредном друштву и то у износу од једне просечне зараде исплаћене у месецу који претходи месецу у коме се исплаћују јубиларне награде. Руководство Ветеринарског завода сматра да запослени запосленима немају материјалне интересе упуца на финансијске извештаје Матичног привредног друштва и због тога нису спроведена рестриктивна на овим тачкама у финансијским извештајима.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Проценом финансијских извештаја издати од руководства Матичног привредног друштва коришћење најбољих могућих процене и развојних претпоставки, које имају ефекта на приказане вредности средстава и обавеза али и на обавезивање потпуног испуњевања и обавеза на две састављена компоненти финансијског извештаја, као и приходи и расходи у такву извештајни период. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја.

4.1. Приходи и претпоставке

У извештају су приказане кажуће претпоставке и остале неопређене процене везане за датум баланса стана које представљају значајан ризик за материјално значајне корекције извештаја у консолидованим финансијским извештајима следеће године.

4.2. Амортизација и стоне амортизације

Обрачун амортизације и стоне амортизације су засноване на просекном корисном веку употребе некретних, покретних и отворних и нематеријалних улагања. Редовно балансе Матично привредно друштво проценује просекни век употребе наведених средстава на основу претпоставки предвиђања.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОМЕНА (наставак)

4.3. Исправка вредности потраживања

На основу процена руководства, Матично привредно друштво врши појединачну исправку вредности потраживања на терет биланса успеха ради њиховог сложености на извештајну вредност.

4.4. Фир вриједност

Пословни планови Матичног привредног друштва је да обезбеди информације о вредности (ФВ) вредности активи и пасиве на које постоје значајне тржишне информације и да се процене вредности значајно разликују од изолованости вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишне информације као по стабилности и ликвидности или аутоматски и продаје потраживања и остале финансијске активи и пасиве, пошто значајне тржишне информације нису у складу тржишну диспозиције. Стога вредност вредности неје могуће поуздано утврдити у одсуству значајних процената. Руководство Матичног привредног друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредности по којој се издати волти у пословним сврхама неће бити реализована, односно национално, врши се исправка. По мишљењу руководства Матичног привредног друштва, постоји у овим финансијским извештајима приказу вредности која је у датим околностима највероватнија и најприступачна за потребе инвеститивања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| | 2010. | 2009. |
| Приходи од продаје робе | | |
| - на домаћем тржишту | 891.299 | 541.523 |
| - на иностраном тржишту | 1.703 | 1.443 |
| Приходи од продаје имовина и услуга | | |
| - на домаћем тржишту | 1.546.898 | 1.608.912 |
| - на иностраном тржишту | 163.126 | 187.373 |
| | <u>2.607.826</u> | <u>2.339.255</u> |

Приходи од продаје у 2010. години износе 2.607.826 хиљада динара (2009. године - 2.339.255 хиљада динара) и обухватају приходе од продаје робе, прихода и услуга осталим пословним правима и лицима, у износу од 73.377 хиљада динара (2009. године - 13.982 хиљада динара) (табела 28.)

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

| | У хиљадама динара | |
|------------------------------|--------------------------|------------------|
| | 2010. | 2009. |
| Трошкови материјала на варту | 961.534 | 1.018.195 |
| Трошкови осталих материјала | 12.647 | 10.045 |
| Трошкови горива и енергије | 89.584 | 72.212 |
| | <u>1.063.765</u> | <u>1.100.452</u> |

Трошкови материјала на варту који у 2010. години износе 961.534 хиљаде динара (2009. године – 1.018.195 хиљада динара) обухватају и трошкове који се односе на описане претходно у парафу 6а 745.615 хиљада динара (2009. године – 356.847 хиљада динара) (попомена 28.).

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, ПАРНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|--------------------------|----------------|
| | 2010. | 2009. |
| Трошкови зарада и парнада зарада (поруци) | 199.945 | 197.206 |
| Трошкови пореза и доприноса на зараде и парнада зарада на терет плаћеника | 35.497 | 34.996 |
| Трошкови издата на уговорима | 6.640 | 8.461 |
| Трошкови парнада плаћеницима Уједињеног и Надзорног одбора | 2.530 | 2.530 |
| Остали лични расходи и накнаде | 27.389 | 29.745 |
| | <u>272.281</u> | <u>262.938</u> |

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|--------------------------|----------------|
| | 2010. | 2009. |
| Трошкови услуга на варту учесника | 21.079 | 29.293 |
| Трошкови транспортних услуга | 11.798 | 12.818 |
| Трошкови услуга и државина | 7.105 | 8.678 |
| Трошкови сајмови | 12.101 | 10.286 |
| Трошкови сајмови, рекламе и промоције | 2.195 | 3.176 |
| Трошкови осталих производних услуга | 14.687 | 15.655 |
| Трошкови неприродних услуга | 3.069 | 10.181 |
| Трошкови репрезентације | 6.206 | 5.919 |
| Трошкови преноса и осигурања | 9.298 | 10.675 |
| Трошкови платног промета | 3.183 | 7.962 |
| Трошкови отпирани | 1.566 | 1.328 |
| Трошкови интелектуалних права и лиценци | 7.552 | 7.609 |
| Остали нематеријални трошкови | 14.614 | 9.819 |
| | <u>118.713</u> | <u>125.091</u> |

Остали пословни расходи који у 2010. години износе 118.713 хиљада динара (2009. године – 125.091 хиљада динара) обухватају остале пословне расходе остварене на осталим пословним претходно описаним у парафу 8а 2.724 хиљаде динара (2009. године – 4.663 хиљаде динара) (попомена 28.).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ У КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

9. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|---------------|
| | 2010. | 2009. |
| Финансијски приходи по однесу са пољским правним лицима (попољени 28.) | 70.094 | - |
| Приходи од камата | 444 | 26.072 |
| Патентне курсне разлике | 11.932 | 6.987 |
| Приходи по основу профита издати издужења | 6.865 | 9.829 |
| | <u>89.335</u> | <u>42.888</u> |

10. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|---------------|
| | 2010. | 2009. |
| Расходи камата | 63.809 | 23.152 |
| Патентне курсне разлике | 71.889 | 15.926 |
| Расходи по основу профита издати издужења | 4.336 | 36.264 |
| | <u>140.034</u> | <u>75.342</u> |

11. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|---------------|
| | 2010. | 2009. |
| Добитак од продаје нематеријалних ресурса: некретности, постројења и опреме | | 8.410 |
| Добитак од продаје материјала | 70 | 2.954 |
| Вишкови | 1.014 | 1.158 |
| Напољени оптички потраживања | 372 | 8.953 |
| Приходи од исплативаних отплат | 149 | 1.770 |
| Остали непоменути приходи | 3.248 | 1.154 |
| | <u>5.753</u> | <u>24.401</u> |

Остали приходи у 2010. години износи 5.753 хиљаде динара (2009. године – 24.401 хиљаде динара) и обухватају остале приходе остварене са осталим непоменути правним лицима у износу од 942 хиљаде динара (2009. године – 30 хиљада динара) (попољени 28.)

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|---------------|
| | 2010. | 2009. |
| Губитак по основу продаје и распродаја: некретности, постројења и опреме | 42 | 532 |
| Губитак од продаје материјала | 70 | 1.900 |
| Мановити | 122 | 396 |
| Расходи по основу директних отплат потраживања | 903 | 2.760 |
| Расходи по основу распродаја: материјала и robe | 7.188 | 13.608 |
| Обезбјеђење улога (на попољени 19.) | 700 | 1.000 |
| Обезбјеђење потраживања | 18.719 | 15.404 |
| Неквалитет исплативаних куповина | 5.195 | 4.912 |
| Остали непоменути расходи | 1.857 | 5.920 |
| | <u>34.774</u> | <u>47.242</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

12. ОСТАЛИ РАСХОДИ (ИЗДАЈИ)

Остали расходи у 2009. години износи 47.242 хиљаде динара и обухватају остале расходе испоручене на различитим дефинисаним кредитним линијама у износу од 422 хиљаде динара (попомена 28.).

13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

| | У хиљадама динара | |
|----------------------------------|--------------------------|-----------------|
| | 2010. | 2009. |
| Порески расход периода | (4.481) | (12.571) |
| Одложени порески приходи периода | - | 372 |
| | <u>(4.481)</u> | <u>(12.194)</u> |

б) Кретање на одложеном пореским средствима и обавезама

| | У хиљадама динара | |
|--|--------------------------|-----------------|
| | 2010. | 2009. |
| <i>Одложено пореско средство</i> | | |
| Стање на почетку године | 11.000 | 8.594 |
| Повишање одложеном пореским средствима | 1.585 | 2.406 |
| Стање на крају године | <u>12.585</u> | <u>11.000</u> |
| <i>Одложена пореска обавеза</i> | | |
| Стање на почетку године | (57.359) | (55.331) |
| Повишање одложеном пореским обавезама | (1.585) | (2.035) |
| Стање на крају године | <u>(58.944)</u> | <u>(57.359)</u> |
| Одложено пореско средство, нето | <u>(46.359)</u> | <u>(46.359)</u> |

14. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| | Goodwill | Нематеријална улагања |
| Набавна вредност | | |
| Стање 1. јануара 2010. године | 202.533 | 194.085 |
| Обесвредњавање (попомена 12.) | (700) | (55) |
| Стање 31. децембра 2010. године | <u>201.833</u> | <u>194.030</u> |
| Исправна вредности | | |
| Стање 1. јануара 2010. године | - | 51.328 |
| Амортирање | - | 28.750 |
| Стање 31. децембра 2010. године | <u>-</u> | <u>70.078</u> |
| Салитна вредност на дан: | | |
| - 31. децембра 2010. године | <u>201.833</u> | <u>123.952</u> |
| - 1. јануара 2010. године | <u>202.533</u> | <u>142.757</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

15. НЕКРЕТНОСТ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

| | | | | | | У изданима динара |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------|--------------------|
| | Земљиште и грађевинске објекте | Постројења и опрема | Уложени у субвенционирање кредитима | Средства Управног одела | Укупно | Повезане имовности |
| Набавна вредност | | | | | | |
| Стање 1. јануара 2010. године | 1.115.897 | 794.678 | 12.797 | 96.681 | 1.985.499 | 12.207 |
| Набавна | | | 3.638 | 125.408 | 131.088 | 199 |
| Привремено | 3.391 | 171.018 | - | (192.315) | - | - |
| Исторично/текуће | | | - | (125.672) | (125.672) | - |
| Исключена из вредности | (1.000) | (1.000) | - | | (8.418) | - |
| Стање 31. децембра 2010. године | <u>1.118.916</u> | <u>964.618</u> | <u>16.435</u> | <u>69.406</u> | <u>1.980.009</u> | <u>12.206</u> |
| Накнадна вредност | | | | | | |
| Стање 1. јануара 2010. године | (125.407) | (515.223) | (1.948) | - | (642.610) | (11) |
| Аквизиционих | 39.293 | 50.548 | 1.893 | - | 91.732 | 667 |
| Резервационих из вредности | (1.411) | (2.993) | - | - | (4.404) | - |
| Стање 31. децембра 2010. године | <u>(127.525)</u> | <u>(517.668)</u> | <u>(2.055)</u> | <u>-</u> | <u>(648.048)</u> | <u>718</u> |
| Салдарна вредност на дан | | | | | | |
| 31. децембра 2010. године | <u>991.391</u> | <u>446.950</u> | <u>14.380</u> | <u>69.406</u> | <u>1.505.461</u> | <u>12.224</u> |
| 1. јануара 2010. године | <u>988.482</u> | <u>443.245</u> | <u>16.844</u> | <u>96.681</u> | <u>1.533.299</u> | <u>12.406</u> |

Некретност "Привремено" држителача чија садашња вредност из дан 31. децембра 2010. године износи 940.120 хиљада динара обухватају некретности у износу од 581.553 хиљаде динара на којима су уздвојачене хипотеке и тс:

- (1) основу Уговора о исплати банкарске гаранције Број ЈП 1933/07, закљученог са "Нуро Ајре Ајде банк" а.д. Београд, којима се обезбеђује уредна отплата аутоматичног девизног кредита одобреног од стране "Нуро Груп Netherlands Corporate Finance" Амстердам;
- На основу Уговора о аутоматичном инвестиционом кредиту за ширителну линију закљученог са "Компанијом банком" а.д. Београд од 29. августа 2008. године (вишема 33).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАКРАЈНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | у учешћа | У милионима динара | |
|---|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Учешћа у капиталу сопствених правних лица: | | | |
| - „Петровац“ д.о.о, Сремска | 51% | 262 | 262 |
| - „Вата фарм“ д.о.о, Београд | 50% | 11 | - |
| Милути: Исправна вредности | | (50) | (50) |
| | | <u>223</u> | <u>212</u> |
| Учешћа у капиталу других правних лица: | | | |
| - „Агретина“ а.д., Суботица | Безпе- чади | 156 | 156 |
| - Остала правна лица | | 61 | 70 |
| | | <u>217</u> | <u>176</u> |
| Дугорочни облици за редовноку стембенику потреба завода | | | |
| | | <u>7.769</u> | <u>8.620</u> |
| | | <u><u>8.209</u></u> | <u><u>9.008</u></u> |

17. ЗАЛИХЕ

| | У милионима динара | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Материјал | 151.110 | 181.060 |
| Везерени делови | 5.470 | 6.998 |
| Делови и инвентур | 27.437 | 24.143 |
| Недовршена производа | 63.495 | 56.704 |
| Готови производи | 82.711 | 78.673 |
| Роба у промету на влакно | 202.254 | 150.512 |
| Роба у промету на влакно | 4.861 | 6.052 |
| Делови залихи | 7.315 | 7.140 |
| | <u><u>844.753</u></u> | <u><u>514.542</u></u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

18. ПОТРАЖИВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Потраживања од купаца | | |
| - повезана страна лица (напомена 28.) | 568 | 26,034 |
| - у локалу | 921,519 | 699,255 |
| - у иностранству | 116,106 | 106,664 |
| | <u>1,038,190</u> | <u>831,953</u> |
| Потраживања за везу: | | |
| - повезана страна лица (напомена 28.) | 30,064 | |
| - остала страна лица | 4 | 33 |
| | <u>30,067</u> | <u>33</u> |
| Друга потраживања | 31,655 | 21,409 |
| | <u>1,099,913</u> | <u>853,395</u> |
| Исправна вредности: | | |
| - потраживања од купаца | (28,200) | (12,021) |
| - друга потраживања | (1,179) | (1,179) |
| | <u>(29,379)</u> | <u>(13,200)</u> |
| | <u>1,070,533</u> | <u>840,195</u> |

19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Давани депозити: | | |
| - повезана страна лица (напомена 28.) | 277,500 | 260,000 |
| - осталима | 19 | 19 |
| | <u>277,519</u> | <u>260,019</u> |
| Менџе на уплату | 94,279 | 84,860 |
| Исправна вредности менџе на уплату | (28,594) | (26,821) |
| | <u>65,685</u> | <u>58,039</u> |
| Потраживања по курсу утицара | | |
| о прикупљању дугова | 22,894 | 16,467 |
| Остали краткорочни финансијски инструменти | 1,300 | - |
| | <u>167,798</u> | <u>354,323</u> |

Давани депозитни листи на дан 31. децембра 2010. године износи 277.500 хиљада динара (31. децембра 2009. године – 260.000 хиљада динара) и одобрен је за одржавање резерве ликвидности са роком доспећа до 31. децембра 2010. године. Споразумом закљученим 4. јануара 2010. године регулисано је да ће се обрнављених камата на стоти на 11,2% од годишњег номиналног става од 1. јануара 2010. године.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТЦИЈА" А.Д., СУБОТЦИЈА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

20. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Харџе на вредности – финансијски еквиваленти | 143 | 103 |
| Текући рачуни | 7,597 | 25,187 |
| Банкарне | 0 | 19 |
| Државни рачуни | 1,498 | 23,299 |
| Заложба | 1,329 | 1,329 |
| Остала поплаћива средства | 263 | 871 |
| | <u>10,754</u> | <u>50,709</u> |

21. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА
РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Потраживања из овега плаћеног пореза на вредност | 11,164 | 28,256 |
| Унапред плаћени порези | 1,396 | 1,396 |
| Регулисана порез на додату вредност | 14,850 | 1,352 |
| Остало | 1,924 | 12 |
| | <u>29,334</u> | <u>31,056</u> |

22. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Природног друштва на дан 31. децембра 2010. године и 2009. године износи 946,477 хиљада динара и састоји се од акционарског капитала у износу од 926,681 хиљада динара, осталих капитала у износу од 19,786 хиљада динара и миноритарних интереса у износу од 10 хиљада динара.

Акционарски капитал Природног друштва који на дан 31. децембра 2010. године износи 926,681 хиљада динара, састоји се од 2.260.195 номиналних акција, номиналне вредности од 10 динара по акцији.

Структура акционарског капитала приказана у (додатку) овдешњем извештају – Централни регистар харџе на вредности, на дан 31. децембра 2010. и 2009. године је дата у илустрицима приложенима:

| | Број акција | Учешће у % |
|----------------------------|------------------|---------------|
| Српскогоспо а.д. (Београд) | 1.337.501 | 59,18 |
| Правна лица | 275.449 | 12,09 |
| Физичка лица | 437.846 | 20,88 |
| Широки (класовни) рачун | 180.689 | 8,25 |
| Акционарски фонд | 38.711 | 1,62 |
| | <u>2.260.196</u> | <u>100</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТНИЦА" А.Д., СУБОТНИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

23. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

| | У милионима динара | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Дугорочни кредити: | | |
| - у земљи | 562,832 | 582,944 |
| - у иностранству | 88,838 | 116,517 |
| | <u>451,660</u> | <u>699,361</u> |
| Минус: Тескућа доспећа | (83,298) | (88,743) |
| | <u>368,362</u> | <u>610,619</u> |

| Врста | Дугов динара | Номинална вредност кредита (ЕУР) | Терминал датум отплате | Рез динара | Свога верова | У милионима динара | |
|---|-----------------|---|------------------------------|---------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | | | | у ЕУР | 31. децембар 2010. |
| Нуро-Груп Netherlands Corporate Finance | | | 1.10.2011 | 1.10.2011 | | 497,081 | 497,081 |
| Делта-Банк Adria Bank a.d. Beograd | 5.111.200 | 4.000.000 | 09. | 19.8.2010 | 000 | 1.189,719 | 1.189,719 |
| Коммерцијална банка а.д. Београд - Финанс Државна | 32.110.000 | 600.000 | 3.10.10 | 26.10.2010 | 1.1 | | |
| | | | | | | <u>426,137</u> | <u>416,600</u> |
| Минус: - тескућа доспећа | (83.298) | | | | | | <u>(83,298)</u> |
| Укупно: | | | | | | | <u>333,302</u> |

Дугорочни кредити на Нуро-Груп Netherlands Corporate Finance Amsterdam су одабрани за рефинансирање Уговора о дугорочним кредитима бр.3-642 и 3-641 од 31. октобра 2005. године закључених између Привредног друштва и „Нуро Адрија Адвис Банк“ а.д. Београд. Обавезе по основу савезнице, Привредног друштва отплатиће у кварталним ануитетима.

Кредит у износу од 4.000.000 ЕУР одабран од стране „Коммерцијалне банке“ а.д. Београд је одабран за инвестициона финансирања Привредног друштва. Привредно друштво је у обавези, да по истеку „двоге“ периода, главницу кредита са прелиминарним каматама врати у 84 једнака месечна ануитета. Како по овом кредиту, Привредно друштво је укључено у највишу вредност кредитова подмалећив или потражених по кредитима добијених кредити, до тренутка окупиранима изданим средствима. Као средства обавезујућа укључена је камата на интересијима (напомена 15.)

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

24. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Текућа дужења: | | |
| - обавеза по основу дугорочних кредита (табела 23.) | 81.248 | 88.742 |
| - остале дугорочне обавезе | 450 | 1.287 |
| Обавеза по основу краткорочних кредита | 441.983 | 216.402 |
| Обавеза по основу камата | 1.677 | 908 |
| Обавеза по основу Уговора о повременом повлашћу кредиту према Комерцијалној банци Ј.Д., Београд | 15.562 | - |
| Обавеза по основу уговора о приступном дугу | 16.795 | 14.808 |
| | <u>539.765</u> | <u>323.147</u> |

0) - Обавеза по основу краткорочних кредита

Преглед обавеза по основу краткорочних кредита на дан 31. децембра 2010. године по главним кредитима дан је у наредној табели:

| Кредит | Датум уговора | Износ кредита у динарима (БДД) | Годишња процентна става | Рок дужења | У хиљадама динара 31. децембра 2010. |
|---------------------------------------|------------------|---|-------------------------------|------------|---|
| Комерцијална банка Ј.Д. Београд | 18.12.2010 | | 4,7% | повремено | 28.760 |
| Комерцијална банка Ј.Д. Београд | 19.12.2009 | 2380000 | 1,7% | повремено | 216.402 |
| Фонд за развој АП Врњачки | 18.12.2010 | 182.000,00 | 4% | повремено | 16.795 |
| | | | | | <u>242.000,00</u> |
| | | | | | <u>44.198</u> |

0) - Обавеза по основу уговора о приступном дугу на дан 31. децембра 2010. године износи 16.795 хиљада динара (31. децембра 2009. године - 14.808 хиљада динара) и обухватају обавезу према повременом повлашћу у износу од 15.198 хиљада динара (табела 23.).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

25. ОБАВЕТЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | У милионима динара | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Примљени аванси, депозити и кантије | 3,757 | 4,427 |
| Обавезе према лијанканима | | |
| - тивисани приватни лица (уписани ЗИ) | 50,796 | 209,118 |
| - у складу | 144,347 | 124,669 |
| - у иностранству | 21,310 | 26,414 |
| Остале обавезе и тивисаници | 7,569 | 1,572 |
| | <u>217,779</u> | <u>376,179</u> |

26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕТЕ

| | У милионима динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Обавезе по основу зарада и накнада зарада | | |
| Обавезе за нето зарада и тивисале зарада, осим накнада зарада које се рефундирају | 11,053 | 11,538 |
| Обавезе за интересе и доприносне на терет директног | 4,729 | 4,429 |
| Обавезе за интересе и доприносне на терет на терет послодавца | 2,982 | 3,600 |
| Обавезе за нето накнаде зарада које се рефундирају | 93 | 141 |
| Обавезе за интересе и доприносне на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају | 56 | 54 |
| Обавезе за интересе и доприносне на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају | 24 | 35 |
| | <u>19,927</u> | <u>18,177</u> |
| Друге обавезе | | |
| Обавезе по основу кантија | 545 | - |
| Обавезе за дивиденде (фонд ПНО и Активисти фонд-претходна територија) | 1,372 | 1,372 |
| Обавезе према запосленима | 6,177 | 6,114 |
| Обавезе према члановима Удружења и Пазарног савета | 140 | 140 |
| Обавезе према физичким лицима на кантијама на уговорима | 111 | 588 |
| Остале обавезе | 180 | 136 |
| | <u>12,668</u> | <u>13,350</u> |
| | <u>3,197</u> | <u>21,876</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. БАНКЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

| | У хиљадама динара | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
| Кредит јемства | 7.194.481 | 3.808.333 |
| Уплаћене кредитне на основу: | 132.175 | 351.537 |
| Залихе туђе робе | - | 3.989 |
| | <u>7.326.656</u> | <u>4.163.859</u> |

Током 2010. године Препредло друштво је закључило следеће уговоре о јемству, од којих су испуњени сви услови у изградњи постојећих:

| Банка | Дужник | Датум уговора | Трајање уговора | Износ у хиљадама динара |
|---|----------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|
| Црвенкишић (bank) Grupa д.д. Београд | Victoria Logistic а.д., Нови Сад | 08.07.2010. | 6 година | 4.214.413 |
| | Victoria Logistic а.д., Нови Сад | 09.07.2010. | 6 година | 308.490 |
| | Victoria Logistic а.д., Нови Сад | 21.06.2010. | 1 година | 675.329 |
| | Victoria Group д.д., Нови Сад | 27.04.2009. | 3 година | 1.142.038 |
| | Victoria Group д.д., Нови Сад | 27.04.2009. | 3 година | 794.169 |
| Остало | | | | 3.100 |
| | | | | <u>7.194.481</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Руководство Матичне предузећа је идентификовало све потраживања, обавезе и трансакције са осталим повезаним правним лицима која задовољавају критеријуме МРС 24 "Обезбеђивање повезаних страна" и обезбедило све главне податке са стањем на дан 31. децембра 2010. године и 2009. године.

Стања на крају године трансакција са повезаним правним лицима су следећа:

| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Средства: | | |
| <i>Из остале обезбеђене (и) обезбеђене страна (табела 17.):</i> | | |
| Сујаротска а.д., Беогај | 20,270 | 4,052 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 6,215 | 33,319 |
| Victoria oil а.д., Шинд | 23,768 | 697 |
| Victoria Investic а.д.о.о., Нови Сад | 177,493 | 1,622 |
| | <u>227,746</u> | <u>39,688</u> |
| <i>Потраживања из куповина (табела 18.):</i> | | |
| Сујаротска а.д., Беогај | 313 | 57 |
| Victoria oil а.д., Шинд | - | 21 |
| Victoria Logistik а.д.о.о., Нови Сад | 3 | 23,867 |
| Феритис а.о.о., Банка Панчева | 32 | 77 |
| Лука Банка Панчева а.д., Банка Панчева | 217 | - |
| | <u>565</u> | <u>26,022</u> |
| <i>Потраживања из куповина (табела 18.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 30,094 | - |
| <i>Должни делови повезаних страна (табела 19.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 277,800 | 260,000 |
| Укупно средства: | <u>335,875</u> | <u>325,719</u> |
| Обавезе: | | |
| <i>Краткорочна финансијска обавеза (табела 24.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 15,196 | - |
| <i>Обавезе према повезаним лицима (табела 25.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 94 | 148,540 |
| Сујаротска а.д., Беогај | 83,051 | 43,769 |
| Victoria oil а.д., Шинд | 152,885 | 4,153 |
| Victoria Logistik а.о.о., Нови Сад | 763,197 | 11,182 |
| СЦ лабораторија а.д., Беогај | 1,569 | 1,674 |
| | <u>900,796</u> | <u>209,118</u> |
| Укупне обавезе: | <u>915,992</u> | <u>209,118</u> |
| Средства, нето: | <u>19,883</u> | <u>116,601</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

БАЛОМЕНЕ УТ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

| Противан | У хиљадама динара | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2010. | 2009. |
| <i>Приходи од продаје (наставак 5.)</i> | | |
| Сидропротек а.д., Београд | 1,555 | 8,164 |
| Victoria oil а.д., Швајцарска | 384 | 1,514 |
| Victoria logistic а.д.о.о., Нови Сад | 73,146 | 29,812 |
| Феритин д.о.о., Београд | 63 | 28 |
| Зграда Београд Пасаж а.д., Београд | 103 | - |
| СП лабораторија а.д., Београд | 97 | 74 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 12 | 84,390 |
| | <u>75,777</u> | <u>123,982</u> |
| <i>Финансијски приходи (наставак 6.)</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 30,054 | - |
| <i>Остали приходи (наставак 11.)</i> | | |
| Сидропротек а.д., Београд | 942 | - |
| Victoria logistic а.д.о.о., Нови Сад | - | 26 |
| | <u>942</u> | <u>26</u> |
| Укупни приходи: | 106,721 | 124,008 |
| Расходи | | |
| <i>Набавка производа производње</i> | | |
| Сидропротек а.д., Београд | 115,728 | 20,859 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 790 | - |
| Victoria oil а.д., Швајцарска | 34,851 | 83,993 |
| | <u>151,369</u> | <u>-104,852</u> |
| <i>Тржишни материјали за продају (наставак 6.)</i> | | |
| Сидропротек а.д., Београд | 68,051 | 80,708 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 23,978 | 150,669 |
| Victoria oil а.д., Швајцарска | 89,300 | 12,728 |
| Victoria logistic а.д.о.о., Нови Сад | 149,286 | 32,744 |
| | <u>340,615</u> | <u>376,849</u> |
| <i>Приватни производни и стипендијски услуги (наставак 6.)</i> | | |
| Сидропротек а.д., Београд | 2,484 | 2,260 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 240 | 570 |
| Victoria logistic а.д.о.о., Нови Сад | - | 175 |
| СП лабораторија а.д., Београд | - | 1,665 |
| | <u>2,724</u> | <u>4,669</u> |
| <i>Остали расходи (наставак 11.)</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 827 |
| Укупни расходи: | 501,708 | 466,789 |
| Расходи, нето | (395,025) | (342,781) |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

29. ФИНАНСИЈСКИ РИЗИЦИ

Финансијски ризици укључују: тржишни ризици (депозити и каматни), кредитни ризици и ризици ликвидности. Финансијски ризици се састоје од: на тржишној основи и преважно се одређују узимањем изложености Матичног привредног друштва овим ризицима. Матично привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте да би избегло утицај финансијских ризика на пословање због чега ови такви финансијски инструменти нису у широј употреби, него постоје организовани тржиште, пак инструментима у Републици Србији.

29.1 Тржишни ризици

У овом извештају Ветеринарски завод је изложио тржишним ризицима који се јавља као депозити ризици и ризици на промене каматних стопа.

Депозити ризици

Матично привредно друштво је изложено депозитном ризику утицајем преко готовинских еквивалената и готовине, потрживница од купаца у иностранству, обавеза према добављачима у иностранству, обавеза на дугорочним кредитима и краткорочним финансијским обавезама депонованима у страним валутама. Матично привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте за заштиту од депозитних ризика, односно ризика промене курсева страних валута обзиром да ти инструменти нису у широј употреби у Републици Србији.

Ризици промена каматних стопа

Матично привредно друштво је изложено ризику на промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је уговорена варијабилна каматна стопа. Матично привредно друштво нема на рачунима и инструментима којима би узбавило утицај разлика од промене каматних стопа.

29.2 Кредитни ризици

Матично привредно друштво је изложено кредитном ризику, који пословима ризику да дужници неће бити у могућности да плате у целости и на време и/или дужници према Матичном привредном друштву, што би на овој основи могло изазвати обавезна интервенција. Изложеност Матичног привредног друштва кредитним ризику углавном је изазвана из краткорочних финансијских плаћања и потраживница од купаца. Да би се умањил кредитни ризици, Матично привредно друштво узима авансе уплате купаца или прибавља од дужника одговарајуће инструменте обезбеђења плаћања.

29.3 Ризици ликвидности

Одговорност за управљање ризицима ликвидности је на руковођству Матичног привредног друштва. За ову сврху руковођство Матичног привредног друштва је успоставило систем управљања из краткорочних, средњорочних и дугорочних финансијских пословања Матичног привредног друштва. Матично привредно друштво управља ризицима ликвидности путем одржавања континуирујућег нивоа ликвидне резерве, континуираног кредитног планирања и одговорног пословања током, као и путем одржавања континуирујућег односа доступних финансијских средстава и обавеза.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД "СУБОТИЦА" А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2010. године

30. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често разликују тумаче и прерамет из различитих изјави. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Матичног привредног друштва могу се разликовати од тумачења руководства Матичног привредног друштва. Као резултат тога, трансакције могу бити обавршене од стране пореских власти у Матичном привредном друштву може бити одређен додатни износ пореза, износа и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. Та привредна агенција од пореских власти имају право да одрже плаћање пенализационог обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

31. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2010. године, Привредно друштво нема судске спорове у којима се јавља као тужени.

Према судским спороза који Привредно друштво води против тужаца, на дан 31. децембра 2010. године износи 40,762 хиљаде динара. Привредно друштво је извршило исплату вредности изнадених потраживања.

32. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средња курсови се девизи, утврђени од међународним тржишту девизи, примењени на прелазу девизних везанија бизниса гледи у динаре, на поједине гледи валуте су бити следећи:

| | 31. децембар 2010. | 31. децембар 2009. |
|------|-----------------------|-----------------------|
| USD | 105.4982 | 93.8388 |
| YU\$ | 79.2802 | 66.7285 |

20.8 Finansijski izveštaj (konsolidovani) za 2011. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Admiralima i direktoru Veterinarskog zavoda „Subotica“ a.d., Subotica

Na osnovu smo reviziju proveli nad konolidovanim finansijskim izveštajima Veterinarskog zavoda „Subotica“ a.d., Subotica (u daljem tekstu „Matично privredno društvo“) koja obuhvataju konsolidovani bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući konsolidovani bilans uspeha, konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i vlasničkim izveštajima o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled ličnih računovodstvenih politika i napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Objektivnost postupaka za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo Matичnog privrednog društva je odgovorno za sastavljanje i istinitost i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim principima Računarske Srbije, kao i za one interne kontrole za koje rukovodstvo Matичnog privrednog društva smatra da su neophodne za svrhe sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, usled krivotvorne radnje ili greške.

Objektivnost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o prikazanim konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nam su usaglašeni sa sličnim principima i da reviziju planiramo i izvršimo na način kojim se očekuje da se, u razumnoj meri, уверимо da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje efektivne postupke radi pribavljanja relevantnih dokaza o istinitosti i objektivnosti podataka datih u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Standardni postupci su menjavani na procenjivanju revizora, uključujući i procenu relevantnosti materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, usled krivotvorne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinitost i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja, u cilju osnaživanja revizijskih postupaka primerenih u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravno i/ili. Revizija takođe uključuje pregled primenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje ličnih računovodstvenih principa izvršenih na strani rukovodstva, kao i pregled ovih prezentacija konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koji smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da omogućuju istinitost i objektivnost ovih revizijskih mišljenja.

(POTPISANIK)

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i direktoru Veterinarskog zavoda „Subotica“ a.d., Subotica (nastanak)

Мишљење:

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји представљају истинито и објективно, по свим материјалним битним аспектима, финансијски положај Матичног привредног друштва на дан 31. децембра 2011. године, као и резултате његовог пословања и трговне деловности за годину која се завршава на исти дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Степеница мишљења:

- a) Као што је обележено у напомени 16. из консолидоване финансијске извештаје, по изјављивању Матичног привредног друштва, садашње вредности на дан 31. децембра 2011. године у износу од 561.560 хиљада динара, упућене су изнотоме и по изјављивању, Уговору о дупоронном кредиту закљученом са Нуро Алре-Адрија-Банк а.д. - Ниса, дана 17. октобра 2011. године, који је измењен за рефинансирање кредита одобреног од Угвора Нуро Груп Netherlands Corporate Finance Amsterdam и Угвора о дупоронном инвестиционом кредиту са Комерцијалном банком а.д., Београд који је закључен 28. августа 2008. године.
- b) Као што је обележено у напомени 30. из консолидоване финансијске извештаје, потенцијалне обавезе по основу дана 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 гаранција дана су извршним банкарма, з адиссе се на дупоронне – обавезама привредног друштва.

Наше мишљење не садржи резерве по било којим питањима

Београд, 9. јуна 2012. године:



ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године
(У хиљадама динара)

| | Напомене | 2011. | 2010. |
|--|----------|---------------------|--------------------|
| | | <i>Приликом 32.</i> | |
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од продаје | 8 | 3.070.479 | 3.007.826 |
| Приходи од активирања учешћа у робе | | 7.406 | 1.492 |
| Повећање вредности запаса отовара | | 29.219 | 15.849 |
| Остали пословни приходи | | 728 | 4.319 |
| | | <u>3.107.832</u> | <u>3.029.486</u> |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | |
| Набавна вредност продате робе | | (825.737) | (875.877) |
| Трошкови материјала | 6 | (1.509.625) | (1.063.105) |
| Трошкови зарата, наклада зарата и остали лични расходи | 9 | (100.931) | (272.381) |
| Трошкови амортизације и ревизијских | 8 | (113.141) | (121.027) |
| Остали пословни расходи | 9 | (133.309) | (118.513) |
| | | <u>(2.882.743)</u> | <u>(2.450.803)</u> |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК | | 225.089 | 178.683 |
| Финансијски приходи | 10 | 27.009 | 49.443 |
| Финансијски расходи | 11 | (81.996) | (140.030) |
| Остали приходи | 12 | 4.807 | 5.753 |
| Остали расходи | 13 | (48.489) | (24.774) |
| | | <u>(148.669)</u> | <u>(119.638)</u> |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | 76.420 | 59.045 |
| Ефекат исправке грешака из ранијих година које нису материјално значајне, нето | | <u>(303)</u> | <u>(583)</u> |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | 76.117 | 58.462 |
| ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| Порези на доходак поводом | 140 | (7.384) | (4.481) |
| Одложени порези на приходи поводом | 140 | 1.511 | |
| | | <u>(5.873)</u> | <u>(4.481)</u> |
| НЕТО ДОБИТАК | | 70.244 | 53.981 |
| Нето добитак који припада мањинском улагачима | | <u>314</u> | <u>477</u> |
| Нето добитак који припада власницима матичног правног лица | | <u>69.930</u> | <u>53.504</u> |

Напомене на појединим страницама
овог саопштења асоцијације консолидованих финансијских извештаја

Ова консолидована финансијска извештаја су одобрена од стране Управног одбора Ветеринарског завода „Суботица“ А.Д., Суботица и прегледана Агенцијом за професионе регистре 20. априла 2012.



ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ АД, СУБОТИЦА

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2011. године

(У милионима динара)

| | Износине | 31. децембар 2011. | Коректовани 31. децембар 2010. <small>(Износине ЕУ)</small> |
|--|----------|-------------------------|--|
| АКТИВА | | | |
| Стална имовина | | | |
| Goodwill | 15 | 201,033 | 201,833 |
| Нематеријална улагања | 15 | 108,434 | 123,953 |
| Некретности, постројења и опрема | 16 | 1,533,446 | 1,543,469 |
| Нивелегационо некретности | 16 | 11,416 | 12,070 |
| Дугорочни финансијски инвестицији | 17 | 66,801 | 8,209 |
| | | <u>1,921,130</u> | <u>1,889,533</u> |
| Обрtna имовина | | | |
| Залихе | 18 | 470,239 | 844,273 |
| Потраживања | 19 | 1,091,513 | 1,073,313 |
| Потраживања од других страна (порез на добитак) | | 139 | 8,090 |
| Краткорочни финансијски инвестицији | 20 | 25,820 | 107,398 |
| Готовинска еквиваленти и готовине | 21 | 6,816 | 10,734 |
| Порез на додату вредност и остали временска раздрживања | 22 | 8,911 | 29,124 |
| | | <u>1,603,438</u> | <u>2,133,132</u> |
| Укупна актива | | <u>3,524,568</u> | <u>4,222,665</u> |
| ПАСИВА | | | |
| Капитал | | | |
| Основни капитал | 23 | 946,477 | 946,477 |
| Емисиона премија | | 332,926 | 332,978 |
| Резервативне резерве | | 584,892 | 585,565 |
| Нераспређени добитак | | 541,197 | 470,493 |
| Откупљене сопствене акције | | - | (267) |
| | | <u>2,405,492</u> | <u>2,335,246</u> |
| Дугорочна раздрживања | 24 | 9,379 | 10,340 |
| Дугорочне обавезе | | | |
| Дугорочни кредити | 25 | 277,290 | 368,362 |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 26 | 163,904 | 599,763 |
| Обавезе из пословања | 27 | 394,879 | 677,779 |
| Остале краткорочне обавезе | 28 | 24,081 | 38,197 |
| Обавезе из пензу пореза на додату вредност и остали јавних прихода и пасивна временска раздрживања | 29 | 71,194 | 719 |
| Обавезе из пензу пореза на добитак | | 3,584 | 1,018 |
| | | <u>587,552</u> | <u>1,262,878</u> |
| Одложене пореске обавезе | 110 | 94,849 | 46,359 |
| Укупна пасива | | <u>3,524,568</u> | <u>4,222,665</u> |
| Винбилансна актива/пасива | 30 | <u>9,882,924</u> | <u>5,388,656</u> |

Износине на наредним странама
чине саставни део укупно консолидованих финансијских извештаја

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

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

(У хиљадама динара)

| | <u>2011.</u> | <u>2010.</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Токони готовине из пословних активности | | |
| Продаја и примљени аванси | 1.230,073 | 2.010,260 |
| Примљене камате из пословних активности | 30,223 | 521 |
| Остали приходи из редовних послова | 41,681 | 70,201 |
| Исплате добављачима и датих аванси | (2.004,931) | (2.354,341) |
| Зараде, исплате зарада и остали лични расходи | (293,539) | (266,690) |
| Плаћене камате | (71,846) | (60,899) |
| Пирет на добитак | (3,030) | (19,251) |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода | (41,116) | (45,029) |
| Нето прихода/(одлив) готовине из пословних активности | <u>223,513</u> | <u>(45,228)</u> |
| Токони готовине из активности инвестирања | | |
| Продаја нематеријалних улагања, некретности, постројења и опреме | 13,813 | - |
| Остали финансијски пласмани (нето приходи) | 268,915 | - |
| Куповина акција и удела | (1.185) | (108) |
| Куповина нематеријалних улагања, некретности, постројења и опреме | (67,478) | (104,204) |
| Остали финансијски пласмани (нето одливи) | - | (18,800) |
| Нето прихода/(одлив) готовине из активности инвестирања | <u>214,065</u> | <u>(123,112)</u> |
| Токони готовине из активности финансирања | | |
| Дугорочни и краткорочни кредити (нето приходи) | - | 130,660 |
| Остале дугорочне и краткорочне обавезе | - | 1,600 |
| Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи) | (43,718) | - |
| Финансијски изгуби | (44) | (2,182) |
| Нето одливи/приходи (отплате) из активности финансирања | <u>(43,762)</u> | <u>(28,778)</u> |
| Нето одлив готовине | <u>(1,581)</u> | <u>(19,862)</u> |
| Готовина на почетку обрачуноског периода | 10,734 | 30,799 |
| Курсне разлике по курсу претходна готовине, нето | (3,57) | (93) |
| Готовина на крају обрачуноског периода | <u>6,816</u> | <u>10,734</u> |

Паштене на наредним странама

- или саставни део овог консолидованог финансијског извештаја

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УТ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ 31. децембар 2011. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Ветеринарски завод „Суботица“ а.д., Суботица (у даљем тексту „Матично привредно друштво“), основан је 11. августа 1921. године под именом Патрна Завод за производњу серума Београд – Суботица. По завршетку II светског рата Завод је организационо припадао „Државном заводу за производњу ветеринарских лекова и вакцина“ са седиштем у Београду и подносио је, по налогу Министарства пољопривреде, производњу и испоруку серума и вакцина.

Завод се трансформисао у деоветарско 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 Матичног привредног друштва извршена је код Привредног суда у Суботици решењем број ФН 5138/98.

Решењем Агенције за привредне регистре БД 446/86/2005 од 1. августа 2005. године извршени је промена у Регистар привредних субјеката.

Основну делатност Матичног привредног друштва чини производња ћелија државе из узгој животина, производња фармацеутских препарата у ветеринар, производња вакцина и других вакцинација за пољопривреду, узгој говеда, остале животиње и месо, услуге дератизације, дезинфекције и дезинсекције и услуге у друштвеној саобраћају.

Седиште Матичног привредног друштва је у Суботици, улица Београдски пут 123.

Промена број запослених у 2011. години је износио 322 запослених радника (2010. године – 333 запослених радника).

Порески идентификациони број Матичног привредног друштва је 100815844.

Зависно привредно друштво чија се финансијски извештаји консолидују је Асисек д.о.о. – Суботица (у даљем тексту „Зависно привредно друштво“) које је у мају 2007. године основано са стратешким партнером из Холандије Vobis International B.V. У капиталу овог Зависног привредног друштва Матично Привредно друштво има 77,25% учешћа. Зависно привредно друштво је основано ради унапређења производње ћелија државе и заједничког наступа на домаћем и иностраном тржишту. Седиште Зависног привредног друштва је у Суботици, улица Београдски пут 123. Матични број Зависног привредног друштва је 20287152, а порески идентификациони број (PIB) је 104995738.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основа за консолидовање

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје Матичног привредног друштва Ветеринарски завод „Суботица“ а.д., Суботица и његовог Зависног привредног друштва Асисек д.о.о., Суботица у коме има 77,25% учешћа у капиталу (2010. године – 77,25%).

Сви материјално значајни износи трансакција које су извршене из међусобних пословних односа између консолидованог привредног друштва елиминисани су применом поступка консолидовања.

ПАНОМЕТЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (одставак)

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја и рачуноводствени метод

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС”, број 46 од 2. јуна 2006. године и број 111 од 29. децембра 2009. године), закона овида и предузетница у Републици Србији су у обавези да пишење пословних књига, прихода и расхода, представљање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и објављивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалним регулативама, 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 која су била на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Именовани МРС као и нова МСФИ и одговарајућа тумачења, издали је Одбор за Међународне рачуноводствене стандарде („Одбор”) и Комитет за тумачења међународног финансијског извештавања („Комитет”), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, значајно су усађени Решењем Министра финансија Републике Србије и објављени у „Службеном гласнику РС”, број 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до дана састављања приложених консолидованих финансијских извештаја нису биле преведене све намене МРС/МСФИ и тумачења Комитета која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При томе, приликом консолидовања финансијских извештаја су приказани у формату прописаном Правилником о консолидovanом рачуну и садржини рачуна у Концим извештају за период од државне, издргог, другог правног лица и предузетника („Службени гласник РС”, број 114 од 22. децембра 2006. године, број 119 од 26. децембра 2008. године, број 9 од 6. фебруара 2009. године и број 4 од 29. јануара 2010. године), који преузима законим дефинисан потпуно такво финансијских извештаја који одступа од оних дефинисаних у МРС I „Приказивање финансијских извештаја”, а у томе појединачним одступањима и на начине приказивања поређених билансних података предвиђених наведеним стандардом.

На дан објављивања ових консолидованих финансијских извештаја, следеће намене и димензије стандарда (МРС и МСФИ) биле су издати од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде и обавезни су за примену у текућем периоду, која још увек нису званично преведени и усвојени у Републици Србији. Наведене намене и димензије издате на следеће стандарде:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

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

- МСФН 1 „Прва примена међународних стандарда финансијских извештаја“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- МСФН 7 „Финансијски инструменти: обавезивања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- МРС 38 „Нематеријални имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- МСФН 2 „Побављена 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 „Обавезивања 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 резултата МСФН и МРС (МСФН 5, МСФН 8, МРС 1, МРС 3, МРС 17, МРС 36 и МРС 39) које су резултат Пројекта квалитативне побољшања МСФН и ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године.

Сходно наведеном, имајући у виду интензивни материјални значајне ефекте које одступања рачуноводствених принципа Републике Србије од МСФН и МРС могу имати на реалност и објективност консолидованих финансијских извештаја Зависно привредног друштва, приложени консолидовани финансијски извештаји не могу се сматрати као консолидовани финансијски извештаји састављени у складу са МСФН и МРС.

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

Зависно привредног друштво је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напоменама 1. уз консолидоване финансијске извештаје.

Консолидовани финансијски извештаји Зависног привредног друштва су исказани у извештајном динару. Динар представља националну извештајну валуту у Републици Србији.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за дане отпусте, поврати, променама и порез на додату вредност. Приходи се признају у тренутку када се роба непосредно однеће када сав ризик по основу историјских готових производа или раба пређе на купца. Приходи од услуга се признају када је услуга извршена. За услуге које се врше у лужем периоду, приходи се признају пропорциона завршености посла.

Приходи и расходи по основу ванредних обавезивања су на начелу узрочности признава и расходи применом условних ванредних облигација.

Расходи се такође обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода. Трошкови издвајања и управљања основним средствима признају се из прихода обрачунавања вредности у којим настају.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Прерачунавање девизних обавеза издатих у страниј валути и са уговореном валутним клаузулом

Положитивне промене настале у страниј валути и негативне промене са уговореним валутним клаузулом се прерачунавају у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важећ на дан пословне промене.

Сва монетарна средства и обавезе издатих у страниј валути и са уговореном валутним клаузулом на дан консолидованог биланса стања прерачунавају се у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важећ на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном пословних промена у страниј валути и одржаном монетарних средстава и обавеза издатих у страниј валути на дан консолидованог биланса стања, књиже се у корист или на терет консолидованог биланса успеха, као добити или губитак по основу курсних разлика.

Позитивни и негативни ефекти настали прерачуном пословних промена и прерачуном монетарних средстава и обавеза са уговореном валутним клаузулом на дан консолидованог биланса стања, књиже се у корист или на терет консолидованог биланса успеха, као приходи или расходи по основу ефеката једобретног девизног разлика.

3.3. Goodwill

Матично привредно друштво је у својим књигама исказало „goodwill“ који је настал приликом куповине привредног друштва Сувотица д.о.о., Београд по цени која је виша од вредности куповине нето плаћања поменутог привредног друштва. Након почетног признавања, на дан консолидованог биланса стања, Матично привредно друштво процењује и књижи остаци консолидова обавезајена „goodwill“ а.

3.4. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се приликом прибављања вредноју по набавној вредности или цени куповине. Након почетног признавања нематеријална улагања се процењује по моделу трошка набавке. Уколико још употребе није утврђен уговором, нематеријална улагања се процењује по цени која се процењује од стране руководиоца Матичног привредног друштва.

3.5. Некретности, постројења и опрема

Некретности, постројења и опрема су материјална средства која Матично привредно друштво користи за употребу у привредним или за испоруку робе или пружање услуга, за испуњавање других обавеза или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дужи од једног обрачунског периода и чија набавна вредност у моменту набавке није мања од једне просечне бруто зарде за привреду, према последњем објављеним подацима из званичних у Републици Србији, осим за рачунаре и рачунарску опрему која ће бити призната као основна средства ако је њихова набавна вредност већа од 15 хиљада динара.

Почетно вредновање некретности, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени куповине. Након почетног вредновања некретности, постројења и опрема се процењују по поштеној (фер) вредности. Промена некретности је призната на страни независних овлашћених проценитеља са стањем на дан 31. децембра, 2011. године. Процено ревалоризације вредности и остатак вредности средстава на datum суши консолидованог биланса врши комисија за процену фер вредности коју именује Управни одбор Матичног привредног друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Амортизација

Амортизација основних средстава врши се применом пропорционалне методе отписивања појединачно на свако средство. Обрачуи амортизације покривају периодичностима у односу на вријеме у којем је основно средство стављено у употребу.

Вријеме употребе основних средстава, изражено у годинама, је приказано у следећој табели:

| | <u>Вријеме употребе</u> |
|----------------------------|-------------------------|
| Грађевине и инфраструктура | 8 – 40 |
| Производна опрема | 7 – 16 |
| Вешта | 6 – 8 |
| Рањивости и остала опрема | 1 |

За употребе састављених пореских финансија, некретности, постројења и опрема се разматрају и амортизују по степанима износа у складу са пореским законодавствима.

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 Матично привредно-арунтна мере се по цени коштања или по нето продајној цени, ако је нижа. Нето вредност или цену коштања залиха чине сви трошкови набавке, трошкови производње и други трошкови настали доношењем залиха на њихово садашње место и стање. Вредност излаза залиха материјала утврђује се на основу метода просечних појединачних цена.

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

Залихе робе у промету на велико и мало мере се по продајној вредности при чему се обрачуи разлике у цени врши тако да вредност излаза робе и вредност робе на залима буде израчунана по методу просечне појединачне цене.

Терезијем разлика врши се исправка вредности залиха у случајевима када се тицне да је потребно својственој вредности залиха на њихову нето продајну вредност. Слична се залиха и залиха које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.8. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се рационалистички обрачувају, занојно припадају на момента када је Матично привредно-арунтно уговорено одређено величине и инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када су први испуњени финансијско-инструментна реализована, истекао рок уступљена. Финансијске обавезе престају да се признају када их Матично привредно-арунтно изврши или када је уговорено предвиђена обавеза укинута или истекала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Финансијски инструменти (наставак)

Потраживања по купца

Потраживања од купца приказана су по њиховој номиналној вредности.

Матично привредно друштво врши појединачно исправку вредности доплатна потраживања за која руководство проценити да су ненаплаћена. Смањена проценена исправна вредности кинжи се у корист прихода. Ненаплаћена потраживања се отписују на основу судске одлуке, према договору о порашању или/и уговорених страна или на основу одлуке Управног сабора Матичног привредног друштва.

Остали дугорочни финансијски инструменти

Остали дугорочни финансијски инструменти, који се углавном односе на дугорочна потраживања од запослених по основу одобреног бескапиталног зајмова, показани су у износума исплатљивих зајмова увећаним за ефекат рекалорнизације применом индекса раста цена на месо, или настали на основу МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање“. Руководство Матичног привредног друштва сматра да неуслађеност са МРС 39 по изведеном основу нема материјално значајно ефекта на финансијске извештаје у целини.

Готовански еквиваленти и готовина

Под готованом и готованским еквивалентима подразумевају се готовина, чекови послати на уплату, средства на рачунима (депозити) код других банака и средства на текућем и депозитним рачуну код и банцима који су у селу Матичног привредног друштва и који се исказују по паритета/фер вредности. Износ готовине на рачунима који гласе на страна средства плаћена исказују се у динарима, према средњем курсу Народне банке Србије који је важио на дан консолидованог 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 амортизованом вредности уз примену уговорених каматних стопа.

Обавезе из постављања

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

3.9. Порези и доприноси

(a) Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се израчунава у складу са Законом о порезу на добитак правних лица и пратећим пореским прописима Републике Србије.

Порез на добитак у износу од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским прописима. Порески износина у пореском билансу укључује добитак исказан у консолидованом билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не представљају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основица за издржања пореза на добитак плаћеног у претходним периодима. Порески губици из текућег периода могу се пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунаских периода, али не дуже од пет година, тачније од 1. јануара 2010. године. До укључени са 31. децембром 2011. године порески губици из текућег периода могу се пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунаских периода, али не дуже од десет година.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Порези и доприноси (наставак)

(b) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према консолидованом билансу ства, са привремене разлике проишле из разлике између пореске основице имовине и обавеза у консолидованом билансу ства и књиговодствене вредности. Наконче пореске стоје на датум консолидованог биланса ства се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложени пореске обавезе се признају за све додатне привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све додатне привремене разлике, пореске губитке и пореске кредите, који се могу преносити на наредне обавезне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати одређени добитак од којег се одложени пореска средства могу повратити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист консолидованог биланса успеха, оном када се односи на полиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, а у том случају се одложени порез такође рестирује у износу капиталу.

(c) Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата обухватају издржавне, заводске и заводне порезе на имовину и друге порезе и доприносе који се обрачунавају и признају у складу са републичким и општинским прописима.

3.10. Пензионисање за запослене

a) Порези и доприноси финансијани из општинско-издржавних прихода

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Министар привредног друштва је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореском органу и државним финансијским институцијма се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе релукују порезе и доприносе на капиталне на терет послодавца у износима обрачунавим по стојима професионалним заводским прописима. Министар привредног друштва је, такође у обавези да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати финансијма. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запослених се књиже на терет различитих периода на који се тичу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Бенефиције за запослене (наставак)

б) (Стала прихода запослених и отпремине)

Матично привредно друштво обезбеђује јубиларно пензио, пензија поном пензионисања и остали бенефиције које се исплаћују у складу са етеченим правима у току трајања и након престанка запосленца. Право на ове пензије је обично условљено остајањем запосленог лица у служби до старосне границе одређене за пензионисање и до постарова максималног радног стажа. Очекивани трошкови за поменути обавезе се акумулирају током периода трајања запосленца. Дефинисана пензиона обавеза се пратилају на годишњем нивоу, од стране независних, квалификованих актуара, применом метод пројектоване кредитне вредности. Слична вредност обавеза на основу дефинисаних причања утврђује се дисконтинираном очекивањем будућих глатанских плаћава применом каматних стопи дисконтинираних обавеза предузећа које су исказане у валути у којој ће обавезе за пензије бити плаћене и које имају рок доспећа који приближно одговара ризицима доспећа обавеза за пензије. Актуарски добити и губити који проистичу из некуствених корекција и промена у актуарским претпоставкама које превазилазе 10% вредности плаћа средстава или 10% дефинисаних обавеза у погледу износића пријучивају се на терет или у корист прихода током очекиваној периодне престале радног века запослених. Отпремине се исплаћују при расиду радног односа пре датума редовног пензионисања, или када запослени приватно предузму ризик радног односа као вишак радне снаге у замену за отпремину. Привредно друштво принаје отпремину при расиду радног односа како је условито обавезно до: или расидно радног односа са запосленим, у складу са заканим и усвојеним планом, без могућности одустајања; или до обавезан отпремину за престанак радног односа као резултат болуде у циљу да се подстигне добровољни расид радног односа у циљу сматрања брца запосленца. Отпремине које доспевају у раднобук дужом од 12 месеци након датума окончаног финанси стања своде се на годишњу вредност.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација консолидованих финансијских извештаја захтева од руководиоца Матичног привредног друштва израшање најбољих могућих процена и радиковних претпоставки, које имају ефекта на привидне вредности средстава и обавеза као и на обавезивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављанња консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току изабраног периода. Ове процене и претпоставке су издатице на информацијама расположивим на дан састављанња консолидованих финансијских извештаја.

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке и остали извори проценитивних неизвесности на датум консолидованих финанси стања које представљају значајан ризик за микроредане информације корекције позитивна у консолидованом финансијском извештајном стању.

4.2. Амортизација и стопе амортизације

Обрачу амортизације и стопе амортизације су засноване на проценитивним изабраним неку употреб: некретности, постројења и опреме и нематеријалних уложива. Даним плановима Матично привредно друштво проценује вредности век употребе имовинних средстава на основу тренутних процена.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ У КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.3. Исправка вредности потраживања

На основу процене руководства Матичног привредног друштва врши периодичну исправку вредности донелих потраживања на терет консолидованог биланса услед раста постојећег стања на измишљеној вредности.

4.4. Фер вредност

Пословна политика Матичног привредног друштва је да објављива информације о правичној (фер) вредности активе и пасиве за коју постоје значајне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од измишљене вредности. У Републици Србији не постоји доволан тржишни искуства или на стабилности и ликвидности код култивисане и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, ништо значајне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога правичну вредност није могуће изумљено утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Матичног привредног друштва врши процену ризику и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се измишља код у пословним сврхама неће бити реалносна, односно надокнадена, врши се исправка. По мишљењу руководства Матичног привредног друштва, износи у тимм консолидованим финансијским извештајима одражавају вредност која је у датој околности највероватнија и најкориснија за потребе инвеститара.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

| | У милијарда динара | |
|---|---------------------------|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи од продаје роба: | | |
| - на домаћем тржишту | 844,940 | 891,299 |
| - на иностраном тржишту | - | 1,703 |
| Приходи од продаје производа и услуга: | | |
| - осталим повезаним правним лицима (показано II.) | 52,089 | 75,377 |
| - на домаћем тржишту | 1,986,576 | 1,471,321 |
| - на иностраном тржишту | 185,871 | 168,126 |
| | <u>1,070,479</u> | <u>2,607,826</u> |

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

| | У милијарда динара | |
|--|---------------------------|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови материјала за продају: | | |
| - остали повезани правна лица (показано II.) | 309,957 | 345,615 |
| - остали правна лица | 1,086,279 | 818,919 |
| Трошкови осталих материјала | 13,068 | 12,047 |
| Трошкови горива и енергије | 100,311 | 89,324 |
| | <u>1,509,625</u> | <u>1,263,105</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| | У милионима 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 и Надзорног одбора | 2,530 | 2,530 |
| Остали лични расходи и накнаде | 32,599 | 27,309 |
| | <u>300,931</u> | <u>272,221</u> |

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

| | У милионима динара | |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови амортизације | 113,141 | 110,787 |
| Трошкови резервисања (напомена 32.) | - | 10,240 |
| | <u>113,141</u> | <u>121,027</u> |

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | У милионима динара | |
|---------------------------------------|--------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Трошкови услуга на изради учиника | 687 | 21,079 |
| Трошкови транспортних услуга | 18,215 | 11,798 |
| Трошкови услуга одржавања | 972 | 7,105 |
| Трошкови таксонина | 20,156 | 12,161 |
| Трошкови сајмова, рекламе и промоција | 8,876 | 3,195 |
| Трошкови осталих промотивних услуга | 7,928 | 14,687 |
| Трошкови непроизводних услуга | 10,002 | 7,069 |
| Трошкови репрезентације | 6,512 | 6,206 |
| Трошкови премосја и осигурања | 20,725 | 9,298 |
| Трошкови платног промета | 12,089 | 7,183 |
| Трошкови чланарина | 1,773 | 1,566 |
| Трошкови плаћених пореза и доприноса | 4,972 | 7,552 |
| Остали (некатегоризовани) трошкови | 12,122 | 14,634 |
| | <u>133,309</u> | <u>118,313</u> |

Остали пословни расходи који су 2011. године износили 133,309 милиона динара (2010. године – 118,313 милиона динара) обухватају остале пословне расходе остварене са осталим пословним правним лицима у износу од 25,737 милиона динара (2010. године – 2,724 милиона динара) (напомена 31.).

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

| | У милионима динара | |
|--|--------------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Финансијски приходи из односа са повезаним правним лицима (напомена 31.) | 7,041 | 40,064 |
| Приходи од камата | 578 | 254 |
| Позитивне курсне разлике | 19,424 | 11,932 |
| Приходи из осноту ефеката валутне квалитете | 10 | 6,865 |
| Остали финансијски приходи | 11 | - |
| | <u>27,064</u> | <u>49,415</u> |

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | У милионима динара | |
|---|--------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Расходи камата | 67,328 | 63,809 |
| Негативне курсне разлике | 8,364 | 71,885 |
| Расходи из осноту ефеката валутне квалитете | 8,104 | 4,336 |
| | <u>81,996</u> | <u>140,030</u> |

Финансијски расходи који у 2011. години износе 81,996 хиљада динара (2010. године – 140,030 хиљада динара) обухватају финансијске расходе (стварене са осталим повезаним правним лицима у износу од 263 хиљаде динара (напомена 31.).

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У милионима динара | |
|---|--------------------|--------------|
| | 2011. | 2010. |
| Дивиденди од продаје нематеријалних улагања - чланства, постројена и опреме | 445 | - |
| Дивиденди од продаје материјала | 106 | 70 |
| Вишкови | 715 | 1,014 |
| Наплаћена отписана потраживања | 790 | 372 |
| Приходи од укидања дугорочних резервања | 860 | - |
| Приходи од наплаћених дивиденди | 988 | 449 |
| Остали нематеријални приходи: | | |
| - остала повезана правна лица (напомена 31.) | - | 642 |
| - остало | 881 | 2,906 |
| | <u>4,807</u> | <u>5,753</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У милионима динара | |
|--|--------------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Губитак по основу продаје и развојених некретних, постројења и опреме | - | 42 |
| Губитак од продаје материјала | 100 | 79 |
| Материјал | 348 | 133 |
| Резерви по основу директног отписа потраживања | - | 901 |
| Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе | 8,818 | 7,166 |
| Обезбеђење „дојде“ и (платива) (3.) | 800 | 700 |
| Обезбеђење потраживања | 46,657 | 18,718 |
| Накнада одобрених одустајања купца | 10,494 | 3,195 |
| Накнада штете | 31,044 | - |
| Остали непоменути расходи | 324 | 1,857 |
| | <u>98,489</u> | <u>34,774</u> |

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Композиције пореза на добитак

| | У милионима динара | |
|-----------------------------------|--------------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Порески расход периода | (7,584) | (4,481) |
| (Додатни) порески приходи периода | 1,511 | - |
| | <u>(6,073)</u> | <u>(4,481)</u> |

б) Кретање на одложеном пореском средствима и обавезама

| | У милионима динара | |
|---|--------------------|-----------------|
| | 2011. | 2010. |
| <i>Додатна пореска средства</i> | | |
| Стање на почетку године | 12,585 | 11,000 |
| Повећање у току године по основу: | | |
| - неискоришћеног пореског кредита | - | 1,385 |
| - резервисања из отпорности | 838 | - |
| Стање на крају године | <u>13,523</u> | <u>12,585</u> |
| <i>Одложено пореско обавезе</i> | | |
| Стање на почетку године | (58,944) | (57,359) |
| Смањење/Повећање одложеног пореског обавеза | 572 | (1,385) |
| Стање на крају године | <u>(58,372)</u> | <u>(58,944)</u> |
| Одложено пореско обавезе, нето | <u>(44,849)</u> | <u>(46,359)</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

15. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

| | У извештајном периоду | |
|---------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | Goodwill | Нематеријална улагања |
| Набавна вредност | | |
| Стање 1. јануара 2011. године | 201.833 | 194.000 |
| Набавка | - | 300 |
| Обистређење (описана ЕД) | (000) | - |
| Стање 31. децембра 2011. године | <u>201.833</u> | <u>194.300</u> |
| Исправна вредност | | |
| Стање 1. јануара 2011. године | - | 70.078 |
| Амортирација | - | (15.818) |
| Стање 31. децембра 2011. године | <u>-</u> | <u>54.260</u> |
| Салдана вредност на дан: | | |
| - 31. децембра 2011. године | <u>201.833</u> | <u>108.434</u> |
| - 1. јануара 2011. године | <u>201.833</u> | <u>123.952</u> |

16. НЕКРЕТНОШЋЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

| | Земљиште | Грађевински објекти | Постројења и опрема | Учешће у основица средства | Средства у припреми изградње | Учешће у изградњи зграда | |
|-----------------------------------|----------|---------------------|---------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------|
| | | | | | | Укупно | Изостало из изградње |
| Набавка прелима: | | | | | | | |
| Страна 1. јануара 2011. године: | | 1.113.919 | 934.317 | 18.433 | 16.346 | 2.063.017 | 12.848 |
| Набавка: | 19.482 | - | - | - | 58.483 | 97.965 | - |
| Преноси: | | 14.469 | 34.467 | - | (46.936) | - | - |
| Расходование и прозаја: | | - | (32.207) | - | - | (32.207) | - |
| Страна 31. децембра 2011. године: | 19.482 | 1.128.388 | 936.577 | 18.433 | 25.893 | 2.103.795 | 12.848 |
| Исправка вредности: | | | | | | | |
| Страна 1. јануара 2011. године: | | (23.799) | 362.810 | 2.959 | - | 349.598 | 778 |
| Амортизација: | | 39.669 | 54.797 | 2.203 | - | 96.669 | 654 |
| Расходование и прозаја: | | - | (20.888) | - | - | (20.888) | - |
| Страна 31. децембра 2011. године: | | 213.468 | 396.719 | 5.162 | - | 615.349 | 1.432 |
| Салдарна вредност на дане: | | | | | | | |
| -31. децембра 2011. године: | 19.482 | 914.920 | 539.878 | 13.273 | 25.893 | 1.531.446 | 11.416 |
| -1. јануара 2011. године: | | 940.120 | 571.827 | 5.496 | 16.346 | 1.533.789 | 13.070 |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Грађевински објекти Матичног привредног друштва чија садашња вредност на дан 31. децембра 2011. године износи 914.919 хиљада динара обухватају грађевинске објекте у износу од 561.560 хиљада динара на којима су укључене кампозе и тп.

- на основу Уговора о дугорочном кредиту закљученог са Нурт Ајре-Ајда-Банк а.д. Београд, дана 17. октобра 2011. године, који је намењен за рефинансирање кредита закљученог на страни Нурт Газар Netherlands Corporate Finance Амстердам (напомена 25.3);
- на основу Уговора о дугорочном инвестиционом кредиту за отплату постојећег задужења са Комерцијалном Банком а.д. Београд од 29. јуна 2008. године (напомена 25.3);

17. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | % | У хиљадама динара | |
|---|---------|--------------------|--------------------|
| | | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица: | | | |
| - Ветшва а.д.о.о, Свилаје | 51% | 262 | 262 |
| - Виза фарм д.о.о, Београд | 50% | 11 | 11 |
| - Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | 33% | 1.180 | - |
| Minus: Исправка вредности | | (150) | (150) |
| | | <u>1.409</u> | <u>223</u> |
| Учешћа у капиталу осталих правних лица: | | | |
| - Агротехна а.д., Суботица | 100% | 156 | 156 |
| - Остала правна лица | највише | 61 | 61 |
| | | <u>217</u> | <u>217</u> |
| Дугорочни займови за капиталне стамбених потреба запослених | | <u>7.432</u> | <u>7.704</u> |
| Дугорочна потраживања од купаца на уговорима | | <u>157.743</u> | - |
| | | <u>66.801</u> | <u>8.300</u> |

Матично привредно друштво је током 2011. године закључило више уговора са својим купацама код којих постоје издати аванси потраживања. Уговорима је регулисан аванси потраживања у дубој ризи, односно у ризи дужем од годину дана. Угезаведене: краткорочна потраживања су укључена на износу од 57.743 хиљаде динара и валидни су се укључили дугорочна потраживања од купаца.

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ Д.Д. СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

18. ЗАЛИХЕ

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Материјал | 214,043 | 451,110 |
| Резерви делова | 5,073 | 3,470 |
| Алат и инвентар | 29,137 | 27,437 |
| Недиректна производа | 80,185 | 68,495 |
| Готови производи | 100,250 | 82,731 |
| Роба у промету на велико | 33,185 | 302,834 |
| Роба у промету на мало | 5,481 | 4,861 |
| Дати аванси | 2,896 | 1,115 |
| | <u>470,239</u> | <u>844,773</u> |

Залихе које на дан 31. децембра 2011. године износи 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 31.).

19. ПОТРАЖИВАЊА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Потраживања од купаца: | | |
| - повезана правна лица (напомена 31.) | 6,247 | 365 |
| - у земљи | 944,733 | 921,519 |
| - у иностранству | 124,944 | 116,706 |
| | <u>1,075,924</u> | <u>1,038,590</u> |
| Потраживања из кавату: | | |
| * повезана правна лица (напомена 31.) | 7,043 | 30,064 |
| - остала правна лица | 4 | 3 |
| | <u>7,047</u> | <u>30,067</u> |
| Потраживања по уговорима о присувању ауца | 47,783 | 15,612 |
| Друга потраживања: | 10,627 | 16,043 |
| | <u>58,410</u> | <u>31,655</u> |
| Укупна потраживања: | <u>(,141,381)</u> | <u>1,069,912</u> |
| Неправна вредности: | | |
| - потраживања од купаца | (47,090) | (28,204) |
| - других потраживања | (3,738) | (1,779) |
| | <u>(49,828)</u> | <u>(26,299)</u> |
| | <u>(,091,513)</u> | <u>1,073,513</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

20. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Датумски дани: | | |
| - металним новчаним пласмима (депозити ПП) | 10,100 | 277,509 |
| - ратнишима | | 1,319 |
| | <u>10,100</u> | <u>278,819</u> |
| Мунци на исплату | 18,424 | 94,279 |
| Исплатна обавеза мунцима на исплату | (48,491) | (28,394) |
| | <u>5,933</u> | <u>65,885</u> |
| Потраживања по основу уговора о приступању дугу | 11,787 | 20,894 |
| Исплатна обавеза потраживања по основу уговора о приступању дугу | (2,000) | - |
| | <u>9,787</u> | <u>20,894</u> |
| | <u>25,820</u> | <u>267,398</u> |

21. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Залике од вредности - готовински еквиваленти | - | 143 |
| Текући рачун | 8,473 | 7,597 |
| Банковна | - | 28 |
| Депозитни рачун | 153 | 1,498 |
| Датумски | 1,229 | 1,329 |
| Остала постојећа средства | 261 | 365 |
| | <u>8,816</u> | <u>10,754</u> |

**22. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА
РАЗГРАНЧЕЊА**

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Потраживања за порез (плаћени порез) на додату вредност | 548 | 11,144 |
| Унапред плаћени трошкови | 2,618 | 1,206 |
| Разграничени порез на имашту правника | 1,082 | 14,850 |
| Остали | 2,663 | 1,924 |
| | <u>8,911</u> | <u>29,124</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

23. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Матичног привредног друштва на дан 31. децембра 2011. године и 2010. године износи 946,477 хиљада динара и састоји се од акцијског капитала у износу од 926,681 хиљада динара, осталог капитала у износу од 19,796 хиљада динара, и минорског интереса у износу од 10 хиљада динара.

Акцијски капитал Матичног привредног друштва који на дан 31. децембра 2011. и 2010. 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 свједоштини акционара – Централни регистар хартија од вредности, на дан 31. децембра 2011. и 2010. године приказан у наредном прегледу:

| | 2011. | | 2010. | |
|--------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Број акција | Учешће у % | Број акција | Учешће у % |
| Сарајевски а.д., Београд | 1.317.501 | 59,18 | 1.317.501 | 59,18 |
| Правна лица | 214.476 | 9,50 | 273.449 | 12,09 |
| Физичка лица | 423,161 | 18,72 | 471.846 | 20,88 |
| Збирно (класно) рачун | 248.347 | 10,98 | 140.689 | 6,23 |
| Акцијски фонд | 38.711 | 1,62 | 38.711 | 1,62 |
| | <u>2.260.196</u> | <u>100,00</u> | <u>2.260.196</u> | <u>100,00</u> |

24. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Матично привредно друштво је дефинисало одређених актуарних део са стањем на дан 31. децембра 2011. и 2010. године изврши обрачун резервисања за отпремине приликом издавања у пензију и резервисања средстава за јубиларне награде у оквиру са МРС 19. Према Инвестију одређених актуара, дименуа резервисања на дан 31. децембра 2011. године износи 9,379 хиљада динара (31. децембра 2010. године – 10,240 хиљада динара) (табела 32).

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Дугорочни кредити: | | |
| - у земљи | 365,429 | 362,822 |
| - у иностранству | - | 88,838 |
| | <u>365,429</u> | <u>451,660</u> |
| Минус: Тело-на средства | <u>(88,133)</u> | <u>(83,298)</u> |
| | <u>277,296</u> | <u>368,362</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

25. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (напомена)

Преглед обавеза по дугорочним кредитима на дат 31. децембра 2011. године је дат у следећој табели:

| Имена | Датум изданија | Износ у евро кредита (ЕУР) | Годишња капитал рента (%) | Рок изданија | „Грешка“ период | У извештају датуму 31. децембар 2011. | |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------|--------------------|--|---------------|
| | | | | | | У ЕУР | У динарима |
| Нуро Агро-Алтиа- Ванд б.в. Београд | 17.10.2011. | 821.340 | ЕУРОМАР + 300% п.а. | 30.09.2012. | - | 743.840,18 | 95.501 |
| Компанија Алтиа б.в. Београд | 20.08.2007. | 4.000.000 | 8% | 17.09.2010. | период изма | 2.948.172,20 | 3.69.300 |
| Укупно | | | | | | 3.697.012,38 | 464.801 |
| Укупно | | | | | | | 464.801 |

Матичном привредном друштву је 17. октобра 2011. године одобрен дугорочни кредит од стране Нуро Агро-Алтиа-Ванд б.в. Београд, који је намењен за рефинансирање кредита добијеног од Нуро Стар Netherlands Corporate Finance Амстердам по основу Уговора о дугорочном изјму од 6. новембра 2007. године. Обавезе по основу спомених Матично привредно друштво отплаћује у кварталним анuitетима. Као средства обезбеђења узимана је хипотека на некретностима (напомена 16.).

Матичном привредном друштву је одобрен дугорочни кредит од стране Комерцијалне банке а.д., Београд, за инвестициона улагања. Матично привредно друштво је у обавези да на истеку „grace“ периода, главницу кредита са отплативањем камата врати у 84 једнака месечна анuitета. Камату на овом кредиту, Матично привредно друштво је плаћало у набавну вредност кредита издвојених или отуђених из средстава добијених кредита, до тренутка активирања наведеног средстава. Као средства обезбеђења узимана је хипотека на некретностима (напомена 16.).

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

| | У извештају датуму | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Текућа дужноста: | | |
| - обавезе по основу дугорочних кредита (напомена 25.) | 88.133 | 81.298 |
| - остале дугорочне обавезе | - | 450 |
| Обавезе по основу краткорочних кредита | 75.000 | 441.981 |
| Обавезе по основу камата | 771 | 1.677 |
| Обавезе по основу Уговора о повратном „leasinhalt“ кредиту према Комерцијалној банци а.д., Београд | - | 15.562 |
| Обавезе по основу уговора о присуству дуру | - | 16.795 |
| | <u>163.904</u> | <u>557.763</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

26. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Преглед обавеза на основу краткорочних кредита на дан 31. децембра 2011. године по примитивном кредиту, дат је у прелиминарним табели:

| <u>Капитал</u> | <u>Датум уговора</u> | <u>Укупна вредност у динарима</u> | <u>Процент погодице</u> | <u>У износима динара 31. децембар 2011.</u> |
|---------------------------------|--------------------------|---|-----------------------------|---|
| Кредитована Банка А.Д., Београд | 15.03.2011. | 11.279 | Полугодишњи интерес | 71.400 |
| | | | | <u>71.400</u> |

27. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

| | <u>У износима динара 31. децембар 2011.</u> | <u>31. децембар 2010.</u> |
|---|---|-------------------------------|
| Примљени аванси, депозити и вложнице | 683 | 1.757 |
| Обавезе према добављачима: | | |
| - остатак повећаних признања лизинга (напомена 31.) | 388.182 | 500.796 |
| - у земљи | 100.644 | 144.347 |
| - у иностранству | 4.959 | 21.310 |
| Остале обавезе из пословања | 411 | 3.369 |
| | <u>494.879</u> | <u>677.779</u> |

28. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

| | <u>У износима динара 31. децембар 2011.</u> | <u>31. децембар 2010.</u> |
|--|---|-------------------------------|
| Обавезе по основу зарада и накнада зарада | | |
| Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, помаћу накнада зарада које се рефундирају | 13.040 | 12.052 |
| Обавезе за порезе и доприносе на терет запослених | 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 | 134 | 95 |
| Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет запослених које се рефундирају | 37 | 36 |
| Обавезе за порезе и доприносе на накнаде зарада на терет послодавца које се рефундирају | 36 | 34 |
| | <u>21.605</u> | <u>19.929</u> |
| Друге обавезе: | | |
| Обавезе по основу камата | - | 343 |
| Обавезе за дивиденде | 1.372 | 1.372 |
| Обавезе према запосленима | 708 | 1.137 |
| Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора | 140 | 140 |
| Обавезе према физичким лицима из вложница по уговорима | 17 | 111 |
| Остале обавезе | 149 | 145 |
| | <u>2.476</u> | <u>3.298</u> |
| | <u>24.081</u> | <u>23.197</u> |

29

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године.

29. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ДАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Обавезе за порез на додату вредност по основу разлике између набављених пореза на додату вредност и претходног пореза | 308 | 133 |
| Обавезе за остале порезе, доприносне и друге давнице | 449 | 459 |
| Разграничене обавезе за порез на додату вредност | <u>347</u> | <u>129</u> |
| | <u>1.104</u> | <u>719</u> |

30. ВАЊИЦАЈНА АКТИВА/ПАСИВА

| | У хиљадама динара | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
| Издаци јемства | 9.481.735 | 7.150.881 |
| Учешћеске минимале на имовини | 176.217 | 432.175 |
| Застага туђе робе | <u>24.952</u> | <u>-</u> |
| | <u>9.882.924</u> | <u>7.583.056</u> |

Матрично привредно друштво је каскадни власник учешћа у јемству и гаранцијама, од којих су најзначајнији приказани у наредној табели:

| Имя | Државно | Датум уговора | Времетрај уговора | Износ у хиљадама динара |
|---|-----------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------------|
| Универзитет Бишкек Сибирска д. Београд | Универзитет Сибирска д. Бишкек | 09.07.2010 | 9 година | 4.210.417 |
| Универзитет Бишкек Сибирска д. Београд | Универзитет Сибирска д. Бишкек | 09.07.2010 | 9 година | 800.000 |
| Универзитет Бишкек Сибирска д. Београд | Универзитет Сибирска д. Бишкек | 27.04.2008 | 3 месеца | 1.142.000 |
| Универзитет Бишкек Сибирска д. Београд | Универзитет Сибирска д. Бишкек | 22.04.2009 | 3 месеца | 788.108 |
| Колумбовина Бишкек а.д. Београд | Универзитет Сибирска д. Бишкек | 11.02.2011 | 12 месеца | 300.000 |
| Колумбовина Бишкек а.д. Београд | Универзитет Сибирска д. Бишкек | 11.02.2011 | 12 месеца | 180.000 |
| Колумбовина Бишкек а.д. Београд | Универзитет Сибирска д. Бишкек | 11.02.2011 | 12 месеца | 800.000 |
| Колумбовина Бишкек а.д. Београд | Универзитет Сибирска д. Бишкек | 15.01.2011 | 12 месеца | 100.000 |
| Колумбовина Бишкек а.д. Београд | Универзитет Сибирска д. Бишкек | 11.02.2011 | 12 месеца | 1.000.000 |
| Скупштина | | | | <u>8.760</u> |
| | | | | <u>9.481.735</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УТ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

31. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ОСТАЛИМ ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Руководство Матичног привредног друштва је идентификовало сва интересна обавеза и трансакције са осталим повезаним правним лицима који задовољавају критеријуме МРС 24 „Обезбеђивање повезаних страна“ и обезбеђивање свагачког односа са страном на дан 31. децембра 2011. године и 2010. године.

Табела на крају године приказује изјављивања о трансакцијама и остварењу са осталим повезаним правним лицима у којима следе:

| | 31. децембар 2011. | 31. децембар 2010. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Средства | | |
| <i>Задужења повезаним правним лицима (табелама 18.):</i> | | |
| Сојпротени а.д., Београд | 18.070 | 20.270 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 6.215 |
| Victoria OH а.д., Шид | 2.021 | 25.768 |
| Victoria Logistik а.д.о.о., Нови Сад | - | 177.493 |
| | <u>20.091</u> | <u>229.746</u> |
| <i>Потраживања од купаца (табелама 19.):</i> | | |
| Сојпротени а.д., Београд | - | 313 |
| Victoria Logistik а.д.о.о., Нови Сад | - | 3 |
| Ферма а.д.о.о., Београд Паланка | - | 12 |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | 6.238 | - |
| СП Лабораторија а.д., Београд | 7 | - |
| Лука Београд Паланка а.д., Београд Паланка | 1 | 217 |
| | <u>6.247</u> | <u>255</u> |
| <i>Потраживања на залимама (табелама 19.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 7.043 | 30.064 |
| <i>Задужења осталим повезаним правним лицима (табелама 20.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 77.500 |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | (0,100) | - |
| | <u>(0,100)</u> | <u>77.500</u> |
| Укупно средства: | <u>43.483</u> | <u>315.375</u> |
| Обавезе | | |
| <i>Краткорочне финансијске обавезе:</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 15,198 |
| <i>Обавезе према добављачима (табелама 21.):</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 21.015 | 94 |
| Сојпротени а.д., Београд | (64,194) | 83,051 |
| Victoria OH а.д., Шид | 102.973 | 142.888 |
| Victoria Logistik а.д.о.о., Нови Сад | - | 263,197 |
| СП Лабораторија а.д., Београд | - | 1,569 |
| | <u>288.182</u> | <u>500.796</u> |
| Укупне обавезе: | <u>288.182</u> | <u>515.992</u> |
| (Обавезе)/Средства, нето | <u>(244.699)</u> | <u>19.883</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

3) ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

| | У извешајима доприра | |
|---|----------------------|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Приходи | | |
| <i>Приходи од продаје (напомена 5.)</i> | | |
| Сојазпротекс а.д., Београд | 4,991 | 1,556 |
| Victoria Oil а.д., Шид | 901 | 384 |
| Victoria Zorka Minotarka d.o.o., Шабац | 315 | - |
| Victoria Logistics д.о.о., Нови Сад | 40,462 | 73,146 |
| Фертил а.д.о., Беога Паланка | 111 | 63 |
| Лука Беога Паланка а.д., Беога Паланка | 129 | 103 |
| СП Лабораторија а.д., Беога | 129 | 93 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 32 |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | 4,078 | - |
| Руботекс а.д., Лубовија | 757 | - |
| | <u>52,089</u> | <u>73,177</u> |
| <i>Финансијски приходи (напомена 10.)</i> | | |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 3,043 | 10,064 |
| <i>Остали приходи (напомена 12.)</i> | | |
| Сојазпротекс а.д., Беога | - | 642 |
| Укупни приходи: | <u>59,132</u> | <u>106,383</u> |
| Расходи | | |
| <i>Набавна вредност продате робе</i> | | |
| Сојазпротекс а.д., Беога | 168,219 | 113,728 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 290 |
| Victoria Oil а.д., Шид | 12,849 | 16,851 |
| | <u>181,068</u> | <u>133,569</u> |
| <i>Трансакцијски интервенције (напомена 6.)</i> | | |
| Сојазпротекс а.д., Беога | 105,491 | 88,051 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | - | 23,978 |
| Victoria Oil а.д., Шид | 179,467 | 84,300 |
| Ветеринарски центар Краљево а.д., Краљево | 4,078 | - |
| Victoria Logistics д.о.о., Нови Сад | 73,981 | 149,266 |
| | <u>362,917</u> | <u>345,615</u> |
| <i>Трансакцијски износљиви и остали (напомена 9.)</i> | | |
| Сојазпротекс а.д., Беога | 2,641 | 2,494 |
| Victoria Group а.д., Нови Сад | 29,867 | 340 |
| Victoria Logistics д.о.о., Нови Сад | 498 | - |
| СП Лабораторија а.д., Беога | 1,731 | - |
| | <u>34,737</u> | <u>2,714</u> |
| <i>Финансијски расходи (напомена 11.)</i> | | |
| Сојазпротекс а.д., Беога | 263 | - |
| Укупни расходи: | <u>117,035</u> | <u>501,608</u> |
| Резултат, нето | <u>(132,903)</u> | <u>(195,325)</u> |

ВЕТЕРИНАРСКИ ЗАВОД „СУБОТИЦА“ А.Д., СУБОТИЦА

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

32. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА НЕРАСПОРЕЂЕНОГ ДОБИТКА

Корекцијом евидентирање корекције почетног стања нераспоређеног добитка је извршена услед евидентирања трансфера резервисања за отерминисане пратицом односка у пензију и резервисања средстава за јубиларне награде у складу са МРС 19. На основу Извештаја актуара од 31. Јануара 2012. године о обрнуту резервисања за бестипичне запослене, утврђен износ резервисања на дан 31. децембра 2010. године у износу од 10,240 хиљада динара.

33. ФИНАНСИЈСКИ РИЗИЦИ

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматних кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и првенствено се објектају узимаченом изложености Матичног привредног друштва свим ризицима. Матично привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте да би избегло утицај финансијских ризика на пословање због тога што такве финансијски инструменти нису у широкој употреби, нити постоје одговарајући тржишни такви инструменти у Републици Србији.

33.1. Тржишни ризик

У свим пословању Матично привредно друштво изводи изложен тржишним ризицима који се јавља као девизни ризик и ризик од промене каматних стопа.

Девизни ризик

Матично привредно друштво је изложено девизном ризику углавном преко отпорностима оквирама и готовинама, потраживањима и/или купњама у иностранству, обавезама према добављачима у иностранству, обавезама по дугорочним кредитима и краткорочним финансијским обавезама деноминираних у страним валутама. Матично привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте за заштиту од девизног ризика, односно ризика промене курсама страних валута обзиром да ти инструменти нису у широкој употреби у Републици Србији.

Ризик од промене каматних стопа

Матично привредно друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезама којих је уговорена варијабилна каматна стопа. Матично привредно друштво нема на располагању инструменте којима би ублажио утицај ризика од промене каматних стопа.

33.2. Кредитни ризик

Матично привредно друштво је изложено кредитном ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да испуне у целости и на време своја дужности према Матичном привредном друштву, што би на основу износи изложени обавезама изостало исплативања. Изложено Матично привредно друштво кредитним ризику ограничена је углавном на краткорочне финансијске обавезе и потраживања на купњама. Да би се умањило кредитни ризик, Матично привредно друштво уговара авансно уплате купњама или прибавља од дужника одговарајуће инструменте обликовања плаћања.

33.3. Ризик ликвидности

Одговорност за управљање ризикума ликвидности је на руководећу Матично привредно друштво. За ову сврху руководство Матичног привредног друштва је успоставило систем управљања и мониторинга, средњорочног и дугорочног финансирања пословања Матичног привредног друштва. Матично привредно друштво управља ризикума ликвидности путем одржавања одговарајућег нивоа платежне резерве, континуираном праћењем планираног и уговореног нивоа готовина, као и путем одржавања одговарајућег односа добити финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

34. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измени. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Матичног привредног друштва могу се разликовати од Тумачења руководства Матичног привредног друштва. Као резултат измене, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Матичном привредном друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период истарелости пореског обавеза је пет година. То подразумева значај да пореске власти имају права да одрже плаћање неистурених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

35. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2011. године Матично привредно друштво нити Матично привредно друштво немају судске спорове у којима се јављају као тужени.

Вредност судских спорова које Матично привредно друштво води против других, на дан 31. децембра 2011. године износи 79.557 хиљада динара. Матично привредно друштво је извршило исправку вредности наведених потраживања.

На дан 31. децембра 2011. године нема судских спорова које Матично привредно друштво води против трговних партнера.

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средња курсови за динаре, утврђени од међубанкарског тржишта динара, примењени за прерачуна девизних позиција компанијиног биланса става у динаре, за координативне године које су били књижевни.

| | <u>31. децембар</u> <u>2011.</u> | <u>31. децембар</u> <u>2010.</u> |
|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| EUR | 104.6409 | 105.4982 |
| USD | 80.8663 | 79.2802 |

20.9 Revizija finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji za period 2009 – 2011. godine, pojedinačni i konsolidovani su revidirani.
 Finansijski izveštaji za međuperiod 30.06.2011. godine i 30.06.2012. godine nisu revidirani.
 Kompletni Izveštaji nezavisnog revizora su deo Jedinственog prospekta

20.10 Polugodišnji nerevidirani pojedinačni finansijski izveštaj za I polugodište 2012. godine

Period izveštavanja: od **01.01.2012** do **30.06.2012**

Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **Veterinarski Zavod "Subotica" A.d.**

Matinski broj (MB): **08048908**

Плативски број и место: **34000** **Subotica**

Улица и број: **Београдски пут 123**

Адреса е-поште: **viz Zavod@viz Zavod.com**

Интернет адреса: **www.viz Zavod.com**

Консолидовани/Појединачни: **Pojedinačni**

Усвојен (да/не): **DA**

Ревидиран (да/не):

| Друштва субјекта консолидације* | Својите | МС |
|---------------------------------|---------|----|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

Особа за контакт: **Melana Unginović**
(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **024/824-103** Факс: **024/557-736**

Адреса е-поште: **melana.unginovic@viz Zavod.com**

Презиме и име: **Melada Pavićević Bajić**
(особа овлашћена за заступање)

*Попуњена се у случају објављивања консолидованих финансијских извештаја



БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2019

у изјављеном износу

| Показатељ | АОП | у изјављеном износу | |
|--|------------|----------------------|-------------------------|
| | | 31.12. текуће године | 31.12. претходне године |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| АКТИВА | | | |
| A. СТАЈНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 006) | 001 | 1.678.070 | 1.601.051 |
| I НЕПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 002 | | |
| II GOODWILL | 003 | 201.000 | 201.000 |
| III НЕМАТЕРИЈАЛНА УПАГАЊА | 004 | 111.451 | 108.434 |
| IV НЕКРЕТНИКЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ФИЗИЧКА СРЕДСТВА (005 + 007 + 008) | 005 | 1.000.000 | 1.044.800 |
| 1. Земљиште, постројења и опрема | 006 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 2. Инвестиционе имовине | 007 | 11.000 | 11.410 |
| 3. Биолошка средства | 008 | | |
| V ДИЈЕЛОВАНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011) | 009 | 66.400 | 66.820 |
| 1. Удеога у капиталу | 010 | 1.000 | 1.000 |
| 2. Остали дугорочни финансијски пласмани | 011 | 65.400 | 65.820 |
| B. ОБРТНА ИМОВИНА (012 + 014 + 015) | 012 | 1.970.480 | 1.560.000 |
| I ЗАЛИЦИ | 013 | 400.400 | 470.400 |
| II СТАЈНА СРЕДСТВА НАМЈЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈА СЕ ОБУСТАЊАЈА | 014 | | |
| III КРАТКОРОЧНА ПОТРЕПНИЦА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020) | 016 | 1.400.000 | 1.120.000 |
| 1. Потребности | 016 | 1.400.000 | 1.000.000 |
| 2. Потребности из ванбизисних послова на добитак | 017 | 1.200 | 0 |
| 3. Краткорочни финансијски пласмани | 018 | 20.000 | 20.000 |
| 4. Готовина и еквиваленти и слично | 019 | 0 | 0.400 |
| 5. Порок на дужну вредност и остали ванбизисни развојеници | 020 | 11.800 | 0,000 |
| IV ОДЈАКОВНА ПОРТОКЛА СРЕДСТВА | 021 | | |
| C. ПОСЛОВАНА ИМОВИНА (021 + 022 + 023) | 022 | 3.000.000 | 3.010.400 |
| II ПУМАТАМ КРИВАД ВИСОКЕ КАПИТАЛА | 023 | | |
| Г. КУПНИ АКТИВИ (022 + 023) | 024 | 3.000.000 | 3.010.400 |
| II БАНКОВАНСКА АКТИВА | 025 | 0.010.000 | 0.000.000 |
| ПАСИВА | | | |
| A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106+107+108+109+110) | 101 | 3.000.000 | 3.010.400 |
| I ОСНОВНИ КАПИТАЛ | 102 | 000.000 | 000.000 |
| II НЕПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 103 | | |
| III РЕЗЕРВЕ | 104 | 000.000 | 000.000 |
| IV РЕБАЛУОВАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ | 105 | 000.000 | 000.000 |
| V НЕРЕБАЛУОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ КАРТУГА ОД ВРЕДНОСТИ | 106 | | |
| VI НЕРЕБАЛУОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ КАРТУГА ОД ВРЕДНОСТИ | 107 | | |
| VII НЕРАСПОРЕДЕНИ ДОБИТАК | 108 | 000.000 | 000.000 |
| VIII ГУБИТАК | 109 | | |
| IX ОПОУЂЕНИ И ОПОУЂЕНИ АКЦИЈЕ | 110 | | 0 |
| B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 114) | 111 | 1.100.000 | 074.100 |
| I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА | 112 | 0.000 | 0.000 |
| II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115) | 113 | 000.000 | 000.000 |
| 1. Дугорочне кредити | 114 | 000.000 | 000.000 |
| 2. Остале дугорочне обавезе | 115 | | |
| III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122) | 116 | 070.000 | 000.000 |
| 1. Банковне финансијске обавезе | 117 | 00.000 | 00.000 |
| 2. Обавезе по основу предузетих ванбизисних послова и средстава исплаћених ван бизиса | 118 | | |
| 3. Обавезе из пословања | 119 | 00.000 | 00.000 |
| 4. Остале краткорочне обавезе | 120 | 00.000 | 00.000 |
| 5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих данака и пореза и осталих ванбизисних развојеници | 121 | 0.000 | 0.000 |
| 6. Обавезе по основу пореза на добитак | 122 | 0.000 | 0.000 |
| IV ОДЈАКОВНЕ ПОРТОКЛА ОБАВЕЗЕ | 123 | 00.000 | 00.000 |
| Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 120) | 124 | 3.000.000 | 3.010.400 |
| II БАНКОВАНСКА ПАСИВА | 125 | 0.010.000 | 0.000.000 |

БИЛАНС УСПЕХА

| Позиција | 407 | у европским денarima | |
|---|------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | 31.01.2016. по уfulно попуњавању | 31.12.2015. по уfulно попуњавању |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | | | |
| I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 + 205 + 206) | 201 | 1.290.297 | 1.094.429 |
| 1. Приходи од продаje | 202 | 1.280.067 | 1.040.240 |
| 2. Приходи од инвешicija u ugovorene usluge | 203 | 309 | 2.039 |
| 3. Kvalitativna vrednosti vlastite ugovorene | 204 | 12.911 | 51.919 |
| 4. Kvalitativna vrednosti vlastite ugovorene | 205 | | |
| 5. Oстале пословне приходе | 206 | | 799 |
| II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 ил. 212) | 207 | 1.279.349 | 1.487.139 |
| 1. Набавна вредност продаjне robe | 208 | 150.460 | 290.690 |
| 2. Трошкови материјала | 209 | 879.282 | 989.621 |
| 3. Трошкови порода, издата за darova и остали глумачки расходи | 210 | 110.113 | 140.267 |
| 4. Трошкови амортизације и развојних трошкова | 211 | 38.333 | 69.311 |
| 5. Oстале пословне расходе | 212 | 80.779 | 87.250 |
| III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207) | 213 | 87.339 | 87.320 |
| IV ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ | 214 | 0 | 0 |
| V ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ | 215 | 30.281 | 30.091 |
| VI ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 217 | 0.799 | 0.994 |
| VII ОСТАЛИ РАСХОДИ | 218 | -0.293 | 19.142 |
| IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕДИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218) | 219 | 25.255 | 49.090 |
| X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕДИВАЊА (214 - 213 + 216 - 215 + 217 + 218) | 220 | 0 | 0 |
| XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОПУСТАВЉА | 221 | | |
| XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОПУСТАВЉА | 222 | | |
| B. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕДИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222) | 223 | 25.255 | 49.090 |
| B. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕДИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221) | 224 | 0 | 0 |
| У. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| 1. Порески расход периода | 225 | 2.528 | 4.099 |
| 2. Одложени порески расходи периода | 226 | | |
| 3. Одложени порески приходи периода | 227 | | |
| 4. Издвојена глумачка правина послодавцу | 228 | | |
| Ѓ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228) | 229 | 22.727 | 44.991 |
| Б. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228) | 230 | 0 | 0 |
| Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЧАШНИЦИМА | 231 | | |
| З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТУРНОГ ТРАЖИТЕЉА | 232 | | |
| К. ЗАГАДА ПО АКЦИЈИ | | | |
| 1. Опциона вредност по акцији | 233 | | |
| 2. Увеличана (раздвојена) загуда по акцији | 234 | | |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период с 01.01.2017. до 31.03.2017.

у износima динара

| Показатељ | АОП | у динарима | |
|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 31.03.2017. (prethodno razdoblje) | 31.03.2016. (prethodno razdoblje) |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| I Прилив готовине из пословних активности (1 до 3) | 301 | 1.182.024 | 1.800.605 |
| 1 Продаја и primljene avanse | 302 | 1.146.489 | 1.822.442 |
| 2 Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti | 303 | 17.313 | 30.140 |
| 3 Dobitna razlika iz razmjene gotovine | 304 | 18.212 | 38.243 |
| II Одлив готовине из пословних активности (1 до 5) | 305 | 1.073.489 | 1.847.207 |
| 1 Isplata dividendama i doli akcija | 306 | 880.432 | 1.436.200 |
| 2 Isplata, kamate zapisa i isplata penji razlika | 307 | 151.550 | 138.540 |
| 3 Plaćene kamate | 308 | 27.962 | 43.652 |
| 4 Poraz na dobitni | 309 | 5.703 | 2.186 |
| 5 Plaćena po osnovu razmjene raznih sredstava | 310 | 5.749 | 26.117 |
| III Neto priлив готовине из пословних активности (I-II) | 311 | 108.535 | 43.398 |
| IV Neto одлив готовине из пословних активности (I-III) | 312 | | |
| B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTICIRANJA | | | |
| I Прилив готовине из активности инвестiranja (1 до 3) | 313 | 0 | 273.000 |
| 1 Продаја имови и узeta (neto priлив) | 314 | 0 | |
| 2 Продаја нематеријалних узupanja, имовини, постројењa, опреме и bezopisnih sredstava | 315 | 0 | |
| 3 Остале финансијске трансакције (neto прилив) | 316 | 0 | 273.000 |
| 4 Primljene kamate iz aktivnosti investiranja | 317 | 0 | |
| 5 Primljene dividende | 318 | 0 | |
| II Одлив готовине из активности инвестiranja (1 до 3) | 319 | 126 | 13.656 |
| 1 Kupovina imovni i uzeta (neto одлив) | 320 | 0 | 569 |
| 2 Kupovina нематеријалних узupanja, имовини, постројењa, опреме и bezopisnih sredstava | 321 | 126 | 10.086 |
| 3 Остале финансијске трансакције (neto одлив) | 322 | 0 | 1.000 |
| III Neto прилив готовине из активности инвестiranja (I-II) | 323 | | 269.344 |
| IV Neto одлив готовине из активности инвестiranja (I-III) | 324 | 126 | |
| B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANCIRANJA | | | |
| I Прилив готовине из активности финансирања (1 до 3) | 325 | 7.570 | 0 |
| 1 Uvećanje osnovnog kapitala | 326 | | |
| 2 Dugoroni i kratkoroni krediti (neto прилив) | 327 | 7.570 | 0 |
| 3 Остале dugoroni i kratkoroni obaveze | 328 | 0 | |
| II Одлив готовине из активности финансирања (1 до 4) | 329 | 121.612 | 419.664 |
| 1 Isplata сопствених дјела и узupanja | 330 | 0 | |
| 2 Dugoroni i kratkoroni krediti i остале обавезе (neto одлив) | 331 | 121.612 | 310.059 |
| 3 Финансијске издаци | 332 | 0 | 221 |
| 4 Isplata dividende | 333 | 0 | |
| III Neto прилив готовине из активности финансирања (I-II) | 334 | | |
| IV Neto одлив готовине из активности финансирања (I-III) | 335 | 114.042 | 419.664 |
| G. SVETA ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325) | 336 | 1.189.594 | 1.800.605 |
| D. SVETA ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329) | 337 | 1.185.156 | 1.871.343 |
| Ђ. NETO ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (336 - 337) | 338 | | |
| E. NETO ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 338) | 339 | 5.562 | 6.738 |
| K. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБИЧНОГ ПЕРИОДА | 340 | 6.825 | 10.294 |
| Ж. ГОДИШНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 341 | 89 | |
| З. НЕРАЧУНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 342 | 87 | 223 |
| A. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБИЧНОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342) | 343 | 104 | 6.544 |

20.11 Polugodišnji nerevidirani konsolidovani finansijski izveštaj za I polugodište 2012. godine

Период извештавања: од до

Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име:

Матични број (МБ):

Поштански број и место:

Улица и број:

Адреса е-поште:

Интернет адреса:

Консолидовани/Појединачни:

Увојен (да/не):

Ревидиран (да/не):

| Друштва субјекта консолидације: | Седиште: | МБ: |
|---------------------------------|----------|----------|
| "ACTIVEX" DOO | Subotica | 30287152 |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

Особа за контакт:
(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: Факс:

Адреса е-поште:

Презиме и име:
(особа овлашћена за заступање)

*Потпуна је у случају сачињавања консолидованог пословног финансијског извештаја.



БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2019.

у износима динаra

| Позови/одељци | АДП | Износ | |
|---|------------|------------------------|------------------------|
| | | 30.06. 2019/31.12.2018 | 31.12. 2018/31.12.2017 |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| АКТИВА | | | |
| A. СТАЊНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 006) | 001 | 1.879.009 | 1.921.100 |
| I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 002 | | |
| II ОСНОВНИ | 003 | 201.000 | 201.000 |
| III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА | 004 | 111.461 | 100.434 |
| IV НЕКРЕТНОСТИ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ВИДЛИВИХ СРЕДСТВА (005 + 007 + 008) | 005 | 1.666.547 | 1.344.962 |
| 1. Некрећности, постројења и опрема | 006 | 1.666.547 | 1.323.248 |
| 2. Материјалне средства | 007 | 11.000 | 17.410 |
| 3. Видливи средства | 008 | | |
| V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010-017) | 009 | 69.002 | 65.691 |
| 1. Финансуј кредити | 010 | 1.000 | 1.000 |
| 2. Остали дугорочни финансијски пласмани | 011 | 68.002 | 64.691 |
| B. СВРСТА ИМОВИНА (012 + 013 + 016) | 012 | 1.060.600 | 1.003.438 |
| I ЗАПИСИ | 013 | 491.007 | 470.200 |
| II СТАЊНА СРЕДСТВА НАМЕРИЈАНО ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ГОСПОДАР. КОЈИ СЪ ОБУСТАВЉА | 014 | | |
| III ВРАТКОРОЧНИ ПОТРЕЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВОЊА (015 + 017 + 018 + 019 + 020 + 022) | 015 | 1.499.200 | 1.310.568 |
| 1. Готовина | 016 | 1.407.560 | 1.097.817 |
| 2. Готовински за вноса пољски курси на дебито | 017 | 1.300 | 100 |
| 3. Краткорочни финансијски пласмани | 018 | 23.600 | 22.650 |
| 4. Готовина плаћена за готовина | 019 | 1.400 | 0.000 |
| 5. Говор на основу кредитног и осталих кредитних разграничења | 020 | 17.000 | 0.000 |
| IV ОДЛОЖЕНИ ПОРЕЦИ СРЕДСТВА | 021 | | |
| C. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (021 + 022 + 023) | 022 | 3.000.000 | 3.024.000 |
| I ГУБИТАК ИЛИ/ИЛИ НЕМАЈУЊИ ЗАГРТАЊА | 023 | | |
| II УКУПНА АКТИВА (022 + 023) | 024 | 3.000.000 | 3.024.000 |
| E. БАЊИВАНСКА АКТИВА | 025 | 0.010.000 | 0.002.000 |
| ПАСИВА | | | |
| A. КАПИТАЛ (101-103-104-105-106-107-108-109-110) | 101 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| I ОСНОВНИ КАПИТАЛ | 102 | 946.407 | 946.407 |
| II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ | 103 | | |
| III РЕЗЕРВИ | 104 | 312.600 | 312.600 |
| IV РЕЗЕРВИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ | 105 | 584.992 | 584.992 |
| V НЕКРЕТНИЗОВАНИ ДОИЦИ НА ОСНОВУ КАРТИЦА СЪ ВРЕДНОСТИ | 106 | | |
| VI НЕКРЕТНИЗОВАНИ ГУБИЦИ НА ОСНОВУ КАРТИЦА СЪ ВРЕДНОСТИ | 107 | | |
| VII НЕПАСОРЕЊЕНИ ДОИЦИ | 108 | 664.200 | 661.100 |
| VIII ГУБИТАК | 109 | | |
| IX ОТКУПЉЕНЕ СОУСТВЕНЕ АКЦИЈЕ | 110 | 0 | 0 |
| B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИРАЊА И ОБАВЕЗЕ (111 + 112 + 113) | 111 | 1.182.300 | 974.320 |
| I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИРАЊА | 112 | 0.000 | 0.000 |
| II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (113 + 116) | 113 | 1.182.300 | 974.320 |
| 1. Дугорочни кредити | 114 | 0.000.000 | 0.000.000 |
| 2. Остали дугорочни обавезе | 115 | 1.182.300 | 974.320 |
| III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122) | 116 | 474.200 | 487.300 |
| 1. Краткорочни финансијски обавезе | 117 | 70.000 | 100.000 |
| 2. Обавезе на основу кредитног разграничења и средства пословна коју съ обуставља | 118 | | |
| 3. Обавезе на исплата | 119 | 172.000 | 164.000 |
| 4. Остали краткорочни обавезе | 120 | 24.000 | 24.000 |
| 5. Обавезе на основу порци на дугату кредитног и осталих кредитног и осталих кредитног разграничења | 121 | 3.000 | 1.100 |
| 6. Обавезе на основу порци на дебито | 122 | 0.000 | 0.000 |
| III ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕЦИ ОБАВЕЗЕ | 123 | 44.000 | 44.000 |
| C. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123) | 124 | 3.000.000 | 3.024.000 |
| E. БАЊИВАНСКА ПАСИВА | 125 | 0.010.000 | 0.002.000 |

БИЛАНС УСПЕХА

за 31.12.2012 до 31.12.2011

у евро (или у динар)

| Показатељ | A01 | Bilans | |
|---|------------|------------|------------|
| | | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | | | |
| I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 + 205 + 206) | 201 | 1.290.844 | 1.290.844 |
| 1. Приходи од продаje | 202 | 1.290.617 | 1.249.846 |
| 2. Приходи од операциjа учешћем и robe | 203 | 309 | 2.628 |
| 3. Повећање вредности залиха учешћем | 204 | 13.911 | 31.814 |
| 4. Смањени вредности залиха учешћем | 205 | | |
| 5. Остали пословни приходи | 206 | 7 | 729 |
| II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212) | 207 | 1.329.254 | 1.497.244 |
| 1. Набавни вредности продајне robe | 208 | 158.469 | 250.495 |
| 2. Трошкови materijala | 209 | 673.369 | 688.491 |
| 3. Трошкови zarada, penzija zarada i ostali penzijski rasходи | 210 | 159.113 | 140.357 |
| 4. Трошкови амортиzациjе i reparaצии | 211 | 98.232 | 98.211 |
| 5. Остали пословни расходи | 212 | 61.081 | 61.690 |
| III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207) | 213 | 67.590 | 67.729 |
| IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201) | 214 | | |
| V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ | 215 | 30.281 | 30.281 |
| VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ | 216 | 61.490 | 47.622 |
| VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 217 | 6.799 | 2.864 |
| VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ | 218 | 6.992 | 13.142 |
| IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218) | 219 | 35.987 | 52.099 |
| X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 + 216 - 215 + 217 - 219) | 220 | | |
| XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 221 | | |
| XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 222 | 0 | 46 |
| B. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222) | 223 | 35.987 | 60.017 |
| B. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221) | 224 | | |
| C. ОПРЕДНА ДОБИТАК | | | |
| 1. Порекли расходи периода | 225 | 3.990 | 3.000 |
| 2. Одложени порекли расходи периода | 226 | | |
| 3. Одложени порекли приходи периода | 227 | 0 | 0 |
| 4. Исплатива гласа примљених пословница | 228 | | |
| Б. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228) | 229 | 35.987 | 48.015 |
| Б. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228) | 230 | | |
| Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАНАЖМЕНТУ УПРАВЉИВА | 231 | 49 | 86 |
| З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВИЛНОГ ТИПА | 232 | 35.989 | 44.620 |
| К. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ | | | |
| 1. Основна зарлада по акцији | 233 | | |
| 2. Умешина (distribucija) dividida по акцији | 234 | | |

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за ПЕРИОД до КРАЈА

| Показатељ | АОП | у динарима (милијарди динара) | |
|---|-----|-------------------------------|--------------------------|
| | | 31.12.2024 18.12.2024 | 31.12.2024 18.12.2024 |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3) | | | |
| 1. Продаји и приливи аванса | 301 | 1.182.840 | 1.832.080 |
| 2. Приливи капитала из пословних активности | 302 | 1.147.111 | 1.823.887 |
| 3. Остали приливи из пословних активности | 304 | 17.320 | 30.140 |
| II Одливи готовине из пословних активности (3 до 4) | | | |
| 1. Издаци за добављачима и дане аванса | 306 | 98.212 | 38.243 |
| 2. Зараде, накнаде зарада и остали текући расходи | 307 | 151.550 | 136.540 |
| 3. Плаћање капитала | 308 | 37.582 | 43.882 |
| 4. Покупci на дубитак | 309 | 8.722 | 2.786 |
| 5. Плаћања по основу осталих дана прихода | 310 | 7.344 | 28.387 |
| III Нето приливи готовине из пословних активности (I-II) | 311 | 108.817 | 44.397 |
| IV Нето одливи готовине из пословних активности (II-I) | 312 | | |
| Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | | |
| I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 3) | | | |
| 1. Продаји имови и дела (нето приливи) | 313 | 0 | 273.500 |
| 2. Продаји империјалних улагања, империјалних постројења, опреме и биолошких средстава | 314 | 0 | 0 |
| 3. Остали финансијски приливи (нето приливи) | 316 | 0 | 273.500 |
| 4. Приливи капитала из активности инвестирања | 317 | | |
| 5. Приливи дивиденди | 318 | | |
| II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3) | | | |
| 1. Куповина акција и дела (нето одливи) | 320 | 128 | 16.496 |
| 2. Куповина империјалних улагања, империјалних постројења, опреме и биолошких средстава | 321 | 128 | 10.086 |
| 3. Остали финансијски одливи (нето одливи) | 322 | 0 | 3.000 |
| III Нето приливи готовине из активности инвестирања (I-II) | 323 | | 382.004 |
| IV Нето одливи готовине из активности инвестирања (II-I) | 324 | 128 | 0 |
| В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | | |
| I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3) | | | |
| 1. Уплаћени основни капитал | 325 | 2.570 | 0 |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи) | 327 | 0 | 0 |
| 3. Остали дугорочни и краткорочни облици | 328 | 7.579 | 0 |
| II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4) | | | |
| 1. Опери остварених издаци и дела | 330 | 0 | 0 |
| 2. Дугорочни и краткорочни кредити и остали облици (нето одливи) | 331 | 371.812 | 310.580 |
| 3. Финансијски издаци | 332 | 0 | 271 |
| 4. Уплаћене дивиденди | 333 | | |
| III Нето приливи (утрошци из) активности финансирања (I-II) | 334 | 0 | 0 |
| IV Нето одливи готовине из активности финансирања (II-I) | 335 | 114.042 | 443.156 |
| Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325) | 336 | 1.182.840 | 1.832.080 |
| Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 + 316 + 326) | 337 | 1.182.586 | 1.871.753 |
| Е. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337) | 338 | | |
| Ж. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (337 - 338) | 339 | 0 | 4.153 |
| З. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | | | |
| 340 | | 8.817 | 10.764 |
| И. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ГИРОВАЊА ГОТОВИНЕ | | | |
| 341 | | 28 | 0 |
| Ј. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ГИРОВАЊА ГОТОВИНЕ | | | |
| 342 | | 97 | 233 |
| Д. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342) | 343 | 1.008 | 8.288 |

20.12 Politika dividende

Ukoliko nakon raspoređivanja dobiti, preostane deo dobiti, Društvo može izvršiti raspoređivanje dela dobiti na dividende postojećim akcionarima (član 21. Statuta). Isplata dividende se vrši na osnovu Odluke Skupštine o raspodeli dobiti.

Odobrenje plaćanja dividendi, odnosno isplata dividendi može da se vrši i u toku godine na osnovu Odluke direktora, ako to rezultati poslovanja Društva dozvoljavaju i ako su ispunjeni drugi uslovi predviđeni zakonom (međudividenda), s tim da se ova dividenda može isplaćivati samo u novcu.

Dividenda se isplaćuje akcionarima srazmerno nominalnoj vrednosti njihovih akcija (član 22. Statuta).

Dividenda pripada akcionarima koji su na dan dividende bili upisani u evidenciju Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti.

Ako je akcionar posle dana dividende, a pre dana plaćanja dividende, prodao svoje akcije, zadržava pravo na isplatu dividende (član 24. Statuta).

U periodu od 2009. godine i zaključno sa poslovnom godinom koja se završila na dan 31.12.2011. godine, Društvo nije isplaćivalo dividendu

20.13 Sudski, upravni i arbitražni postupci

Ne postoje upravni, sudski ili arbitražni postupci u prethodnih 12 meseci koji su imali, ili su mogli da imaju značajan uticaj na finansijski položaj ili profitabilnost

20.14 Značajna promena finansijskog ili tržišnog položaja izdavaoca

Nije bilo značajnih promena finansijskog ili tržišnog položaja od 31.12.2012. godine, kao ni u odnosu na objavljene nerevidirane polugodišnje finansijske izveštaje

21. DODATNE INFORMACIJE

21.1 Osnovni kapital

Osnovni kapital Društva, utvrđen i upisan u Agenciju za privredne registre iznosi 926.680.360,00 dinara i upisan je u celosti.

Osnovni kapital je podeljen na 2.260.196 običnih akcija, nominalne vrednosti od 410,00 dinara.

Društvo nema sopstvene akcije zaključno sa nerevidiranim finansijskim izveštajima na dan 30.06.2012. godine.

Društvo nema zamenjive akcije.

Prilikom sprovođenja postupka povećanja osnovnog kapitala novim ulozima, svi postojeći akcionari su ravnopravni, tj. imaju pravo prečeg upisa i uplate srazmerno svom učešću u osnovnom kapitalu Društva.

Ne postoje izvedene hartije od vrednosti. Ne postoji odobreni kapital.

Prikaz promena vrednosti osnovnog kapitala u prethodnom periodu.

Osnovni kapital (u hiljadama dinara)

| | 31.12.2009. | 31.12.2010. | 31.12.2011 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Stanje na dan 01.01. prethodne godine | 688.933 | 688.933 | 926.681 |
| Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u | - | - | - |

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| prethodnoj godini – povećanje | | | |
| Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini – smanjenje | - | - | - |
| Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine | 688.933 | 688.933 | 926.681 |
| Ukupna povećanja u prethodnoj godini | - | 237.748 | - |
| Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | - | - | - |
| Stanje na dan 31.12. prethodne godine | 688.933 | 926.681 | 926.681 |
| Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje | - | - | - |
| Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | - | - | - |
| Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine | 688.933 | 926.681 | 926.681 |
| Ukupna povećanja u tekućoj godini | 237.748 | - | - |
| Ukupna smanjenja u tekućoj godini | - | - | - |
| Stanje na dan 31.12. tekuće godine | 926.681 | 926.681 | 926.681 |

21.2 Statut društva

U članu 7. Statuta, naveden je opis delatnosti Društva. Pretežna delatnost Društva je 1091 – Proizvodnja gotove hrane za domaće životinje. Pored toga, Društvo obavlja i sledeće delatnosti:

- 0111 - gajenje žita (osim pirinča), leguminoza i uljarica
- 0112 - gajenje pirinča
- 0113 - gajenje povrća, bostana, korenastih i krtastih biljaka
- 0114 - gajenje šećerne trske
- 0115 - gajenje duvana
- 0116 - gajenje biljaka za proizvodnju vlakana
- 0119 - gajenje ostalih jednogodišnjih i dvogodišnjih biljaka
- 0127 - gajenje biljaka za pripremanje napitaka
- 0128 - gajenje začinskog, aromatičnog i lekovitog bilja
- 0129 - gajenje ostalih višegodišnjih biljaka
- 0141 - uzgoj muznih krava
- 0142 - uzgoj drugih goveda i bivola
- 0143 - uzgoj konja i drugih kopitara
- 0145 - uzgoj ovaca i koza
- 0146 - uzgoj svinja
- 0147 - uzgoj živine
- 0149 - uzgoj ostalih životinja
- 0161 - uslužne delatnosti u gajenju useva i zasada
- 0162 - pomoćne delatnosti u uzgoju životinja
- 0163 - aktivnosti posle žetve
- 0164 - dorada semena

0322 – slatkovoden akvakulture
1012 – prerada i konzervisanje živinskog mesa
1031 – prerada i konzervisanje krompira
1084 – proizvodnja začina i drugih dodataka hrani
1090 – proizvodnja gotove hrane za kućne ljubimce
2010 – proizvodnja pesticida i hemikalija za poljoprivredu
2059 – proizvodnja ostalih hemijskih proizvoda
2110 – proizvodnja osnovnih farmaceutskih proizvoda
2120 – proizvodnja farmaceutskih preparata
2562 – mašinska obrada metala
3312 – popravka mašina
5629 – ostale usluge pripremanja i posluživanja hrane
4613 – posredovanje u prodaji drvne građe i građevinskog materijala
4621 – trgovina na veliko žitom, sirovim duvanom, semenjem i hranom za životinje
4623 – trgovina na veliko životinjama
4631 – trgovina na veliko voćem i povrćem, konzerviranim voćem i povrćem
4632 – trgovina naveliko mesom i proizvodima od mesa
4633 – trgovina na veliko mlečnim proizvodima, jajima i jestivim uljima i mastima
4638 – trgovina na veliko ostalom hranom, uključujući ribu, ljuskare i mekušce
4644 – trgovina na veliko porculanom, staklenom robom i sredstvima za čišćenje
4646 – trgovina na veliko farmaceutskim proizvodima
4671 – trgovina na veliko čvrstim, tečnim i gasovitim gorivima i sličnim proizvodima
4673 – trgovina na veliko drvetom, građevinskim materijalom i saniratom opremom
4675 – trgovina na veliko hemijskim proizvodima
4719 – ostala trgovina na malo u nespecializovanim prodavnicama
4722 – trgovina na malo mesom i proizvodima od mesa u specializovanim prodavnicama
4723 – trgovina na malo ribom, ljuskarima i mekušcima u specializovanim prodavnicama
4729 – ostala trgovina na malo hranom u specializovanim prodavnicama
4781 – trgovina na malo hranom, pićima i duvanskim proizvodima na tezgama i pijacama
4782 – trgovina na malo tekstilom, odećom i obućom na tezgama i pijacama
4789 – trgovina na malo ostalom robom na tezgama i pijacama
4799 – ostala trgovina na malo uzvan prodavnica, tezgi i pijaca
4741 – trgovina na malo računarima, perifernim jedinicama i softverom u specializovanim prodavnicama
4742 – trgovina na malo telekomunikacionom opremom u specializovanim prodavnicama
4743 – trgovina na malo audio i video opremom u specializovanim prodavnicama
4753 – trgovina na malo tepisima, zidnim i podnim oblogama u specializovanim prodavnicama
4754 – trgovina na malo električnim aparatima za domaćinstvo u specializovanim prodavnicama
4763 – trgovina na malo muzičkim i video zapisima u specializovanim prodavnicama
4764 – trgovina na malo sportskom opremom u specializovanim prodavnicama
4765 – trgovina na malo igrama i igračkama u specializovanim prodavnicama
4773 – trgovina na malo farmaceutskim proizvodima u specializovanim prodavnicama – apotekama
4776 – trgovina na malo cvećem, sadnicama, semenjem, đubrivima, kućnim ljubimcima i hranom za kućne ljubimce u specializovanim prodavnicama
4777 – trgovina na malo satovima i nakitom u specializovanim prodavnicama
4778 – ostala trgovina na malo novim proizvodima u specializovanim prodavnicama
4941 – drumski prevoz tereta
5210 – skladištenje
5221 – uslužne delatnosti u kopnenom saobraćaju

5229 – ostale prateće delatnosti u saobraćaju

7219 – istraživanje i razvoj u ostalim prirodnim i tehničko – tehnološkim naukama

7500 – veterinarska delatnost

8110 – usluge održavanja objekta

8121 – usluge redovnog čišćenja zgrada

8122 – usluge ostalog čišćenja zgrada i opreme

8129 – usluge ostalog čišćenja

Društvo pruža usluge kontrole kvaliteta i kvantiteta robe u unutrašnjem i spoljnotrgovinskom prometu pod kojim se podrazumeva: vršeje analize i superanalize, kontrole kvaliteta i kvantiteta sirovina i preparata, gotove robe i proizvoda i kvaliteta u cilju izdavanja odgovarajućih dokumenata (sertifikata, atesta).

Društvo može obavljati i druge delatnosti, uključujući i spoljnotrgovinsku delatnost (spoljnotrgovinski promet prehrambenih i neprehrambenih proizvoda), trgovinu na veliko konzerviranim voćem i povrćem i pružanje spoljnotrgovinskih usluga, ukoliko za to ispunjava uslove predviđene zakonom.

Odluku o promeni pretežne delatnosti donosi Skupština, a odluku o promeni ostalih delatnosti i uvođenju novih delatnosti donosi odbor direktora.

Kratki prikaz odredaba Statuta o organima društva, kao i mogućih drugih akata kojima je uređena podela izdavaoca na administrativne celine

Organi društva su skupština, odbor direktora i generalni direktor (član 30. Statuta). Promena organizacije upravljanja može da se vrši u toku postojanja Društva samo izmenom Statuta (član 31. Statuta).

Skupštinu čine akcionari Društva, s tim da svaka akcija akcionaru daje pravo na jedan glas u Skupštini (član 32 i 33. Statuta).

Akcionar može da učestvuje u radu Skupštine lično ako poseduje najmanje 2.260 akcija.

Akcionari koji ne poseduju pomenuti broj akcija imaju pravo da u radu Skupštine učestvuju preko zajedničkog punomoćnika ili da glasaju u odsustvu (član 34. Statuta). Skupština odlučuje (član 36. Statuta) o:

- izmenama Statuta
- povećanju ili smanjenju osnovnog kapitala, kao i svakoj emisiji hartija od vrednosti
- broju odobrenih akcija
- promenama prava ili povlastica bilo koje klase akcija
- statusnim promenama i promenama pravne forme
- sticanju i raspolaganju imovino velike vrednosti
- raspodeli dobiti i pokriću gubitaka
- usvajanju finansijskih izveštaja, kao i izveštaja revizora
- usvajanju izveštaja odbora direktora
- naknadama direktora
- imenovanju i razrešenju direktora
- pokretanju postupka likvidacije
- izboru revizora i drugim pitanjima u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom

Pored Skupštine, Društva ima tri direktora, koji čine odbor direktora, od kojih je jedan izvršni, a dva su neizvršni direktori, od kojih je jedan istovremeno i nezavisan od Društva (član 63. Statuta).

Direktore imenuje Skupština, na predlog akcionara koji ima najmanje 5% akcija od ukupnog broja akcija.

Mandat direktora je četiri godine, s tim da po isteku mandata direktori mogu ponovo da budu imenovani (član 64. Statuta).

U pogledu kooptacije članova Odbora direktora, neporedno će se orimenjivati odredbe člana 386. Zakona o privrednim društvima (član 65. Statuta).

Izvršni direktor zastupa Društvo, može zaključivati ugovore i preduzimati pravne poslove samostalno, sa neograničenim ovlašćenjima (član 66. Statuta).

Odbor direktora (član 70. Statuta):

- utvrđuje poslovnu strategiju i poslovne ciljeve Društva
- vodi poslove Društva i određuje unutrašnju organizaciju Društva
- vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem Društva
- ustanovljava računovodstvene politike Društva i politike upravljanja rizicima
- odgovara za tačnost poslovnih knjiga Društva
- odgovara za tačnost finansijskih izveštaja Društva
- daje i opoziva prokuru
- saziva sednice Skupštine i utvrđuje predlog dnevnog reda sa predlozima odluka
- izdaje odobrene akcije
- utvrđuje emisionu cenu akcija i drugih hartija od vrednosti
- utvrđuje tržišnu vrednost akcija
- donosi odluku o sticanju sopstvenih akcija
- izračunava iznose dividendi
- donosi odluku o raspodeli međudividendi
- predlaže Skupštini politiku naknada direktora, ugovore o radu, ugovore o angažovanju direktora po drugom osnovu
- izvršava odluke Skupštine
- vrši druge poslove predviđene Statutom i Zakonom o privrednim društvima

Odbor direktora imenuje izvršnog direktora za generalnog direktora (član 71. Statuta)

Opis prava, posebnih pogodnosti i ograničenja koji važe za svaku vrstu i klasu već izdatih akcija

Akcionari već izdatih običnih akcija imaju sledeća prava (član 12. Statuta):

- pravo glasa na Skupštini
- pravo pristupa uvida u akte i druga dokumenta Društva u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, osim onih koja predstavljaju poslovnu tajnu
- pravo na isplatu dividende u skladu sa odlukom Skupštine
- pravo raspolaganja svojim akcijama, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima
- pravo prečeg upisa pri izdavanju novih emisija akcija

Opis aktivnosti koje su potrebne kako bi se promenila prava imalaca akcija

Ni Statutom ni Ugovorom o organizovanju nisu precizirane odredbe kojima se predviđaju promene prava imalaca akcija

Opis načina na koji se sazivaju godišnje redovne i vanredne skupštine akcionara

Poziv za sednicu Skupštine objavljuje se na dan kada je odbor direktora doneo Odluku o sazivanju Skupštine, a sačinjava se u skladu sa članom 335. Zakona o privrednim društvima. Poziv se upućuje, tj. objavljuje na internet stranici Društva, na internet stranici Agencije za privredne registre, na internet stranici Beogradske berze, tj. regulisanog tržišta na kojem se trguje akcijama Društva.

Objava traje do dana održavanja Skupštine (član 41. Statuta).

Na isti način se sazivaju i redovna i vanredne Skupštine. Istovremeno sa objavljivanjem poziva za sednicu, materijali za sednicu stavljaju se na raspolaganje akcionarima, o čemu se stara sekretar Društva (član 42. Statuta).

Dnevni red Skupštine se utvrđuje Odlukom o sazivanju Skupštine Društva, a koju donosi odbor direktora.

Skupština može na sednici da raspravlja samo o tačkama dnevnog reda koje su

objavljene ili naknadno pre sednice uvrštene u dnevni red (član 43. Statuta). Dopunu dnevnog reda mogu predložiti akcionari koji poseduju najmanje 5% akcija Društva, najkasnije 20 dana pre održavanja redovne sednice, odnosno 10 dana pre održavanja vanredne sednice Skupštine. Odbor direktora objavljuje predlog za dopunu dnevnog reda na internet stranici Društva, odmah po prijemu predloga (član 44. Statuta). U slučaju da se redovna sednica ne održi u roku koji je predviđen Zakonom o privrednim društvima, odnosno ako se vanredna sednica Skupštine ne održi u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, postupa se prema odredbi Zakona koji se odnosi na sazivanje skupštine po nalogu suda (član 46. Statuta).

Kratak opis bilo koje odredbe statuta izdavaoca, koja daje mogućnost da se odloži ili spreči sticanje kontrolnog paketa akcija izdavaoca

Statutom nije predviđena mogućnost sprečavanja sticanja kontrolnog paketa akcija Izdavaoca

Navođenje odredaba statuta ili drugog akta izdavaoca koje nalažu obelodanjivanje učešća u osnovnom kapitalu izdavaoca ili u glasačkim pravima

Obelodanjivanje učešća u osnovnom kapitalu i glasačkim pravima nije predviđeno Statutom niti drugim aktom, ali je regulisano članom 57. Zakona o tržištu kapitala i na svakom imaocu akcija je obaveza da vodi računa o poštovanju te zakonske odredbe

Navođenje posebnih odredaba statuta koje se odnose na promenu osnovnog kapitala

Osnovni kapital Društva može da se poveća odlukom Skupštine, na predlog odbora direktora (član 13. Statuta).

Osnovni kapital Društva može da se poveća (član 14. Statuta):

- novim ulozima akcionara
- po osnovu uslovnog povećanja
- iz sredstava Društva (iz rezervi i neraspoređene dobiti)
- usled pripajanja drugog društva

Povećanje osnovnog kapitala novim ulozima može da se izvrši izdavanjem novih akcija ili povećavanjem nominalne vrednosti postojećih akcija, osim ako se osnovni kapital povećava izdavanjem akcija trećim licima, kada se emituju nove akcije.

Odluka o povećanju osnovnog kapitala po bilo kom osnovu sadrži podatke predviđene odredbama Zakona, za određeni način povećanja osnovnog kapitala (član 15. Statuta)

22. ZNAČAJNI UGOVORI

Ne postoje značajni ugovori u kojima je izadavalac samostalno ili kao deo grupe bio strana u pravnom poslu, izuzev ugovora koji se zaključuju u sklopu redovnog poslovanja

23. INFORMACIJE ČIJI SU IZVOR TREĆA LICA I IZJAVE STRUČNJAKA

U Jedinstvenom prospektu nisu uključena mišljenja niti izveštaji trećih lica, a takođe nije bilo ni informacija koje su dolazile od strane trećih lica

24. DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID

U cilju informisanja investicione javnosti, Izdavalac se obavezuje i izjavljuje da će sve vreme važenja Prospekta, sledeća dokumenta biti dostupna na uvid javnosti, a na adresi Izdavaoca: Beogradski put 123, Subotica, svakog radnog dana od 08:16 časova, i to: Statut, Osnivački akt, pojedinačni i konsolidovani finansijski izveštaji za period od 2009. godine do 2011. godine, uključujući i nerevidirane pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje na dan 30.06.2012. godine, mišljenje nezavisnog revizora za pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje za period od 2009. godine do 2011. godine, finansijski izveštaj za zavisno društvo Activex d.o.o. Subotica za period od 2009. godine do 2011. godine.

Takođe, na internet stranici Izdavaoca www.vetzavod.com će biti dostupni svi gore navedeni dokumenti sve vreme važenja Prospekta

25. INFORMACIJE O UDELIMA

Izdavalac ima udeo u zavisnom društvu Activex d.o.o. Subotica i to 77,25%. Takođe, Izdavalac je član Konzorcijuma (50%) koji poseduje 8.531 akciju izdavaoca Veterinarska stanica Kraljevo a.d. Kraljevo, što čini 58,53% u odnosu na ukupan broj akcija.

Nakon dobijanja potvrde da je isplaćena kupoprodajna cena iz Ugovora i rešenja da su sve druge odredbe ugovora ispunjene, izvršiće se preknjižavanje sopstvenih akcija izdavaoca Veterinarska stanica Kraljevo a.d. Kraljevo na Konzorcijum, tako da će Konzorcijum imati 10.919 akcija, tj. učešće od 74,31% u kapitalu.

Izdavalac ima učešće i od 51% i u Vetzavod d.o.o. Skoplje, s tim da je u ovom privrednom subjektu pokrenut stečajni postupak koji još uvek nije okončan; zatim učešće u Vita farm d.o.o. Beograd od 50%, s tim da je ovaj privredni subjekt samo osnovan, ali još uvek nije počeo sa radom. Pomenuta učešća nemaju značajan uticaj na poslovanje Izdavaoca, imovinu i/ili obaveze, kao ni na finansijski rezultat poslovanja.

III INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VREDNOSTI KOJE ĆE BITI PONUĐENE I UKLJUČENE NA OPEN MARKET, SEGMENT REGULISANOG TRŽIŠTE

1. FAKTORI RIZIKA

Tržišna cena akcija može biti izrazito volatilnog karaktera pod uticanjem celokupnog tržišta kapitala, makroekonomskih kretanja na tržištima na kojima Izdavalac posluje ili će poslovati, kao i razlike u predviđanjima finansijskih analitičara o ostvarenih rezultata. Osnovni rizik kojem su izložene akcije koje su predmet javne ponude i koje se uključuju na Open Market, segment regulisanog tržišta ogleda se u tome što je tržište Beogradske berze izuzetno nelikvidno i što postoji veliki rizik da imaoci akcija koji upišu i uplate akcije IX emisije neće moći da u željenom trenutku i u željenoj količini realizuju prodaju svojih akcija po fer tržišnoj vrednosti.

Pored ovog rizika, prisutan je i devizni rizik, i s obzirom na dinarski izražene cene akcija i kolebanja kursa dinara u odnosu na evro, može da se dogodi da nabavna vrednost akcija izražena u evrima bude bitno drugačija u odnosu na prodajnu vrednost akcija. Takođe, u Srbiji se ne sme zanemariti ni rizik inflacije koji može u znatnoj meri uticati na obezvređivanje dinarske vrednosti investicije kupovanja akcija.

S obzirom na to da je javna ponuda IX emisije akcija vezana za investiciju izgradnje fabrike za proizvodnju veterinarskih vakcina, i sam proces realizacije projekta čini investiciju rizičnom, prvenstveno u pogledu neizvesnosti planiranih angažovanih sredstava, ali i vremenskog trajanja izgradnje i očekivanih prinosa. U tom smislu, svaki investitor bi trebalo individualno da donese odluku o ulaganju, a na osnovu sopstvene procene kako finansijskog stanja Izdavaoca, razvojnih mogućnosti i očekivanih rezultata, tako i rizika ulaganja u akcije.

Pored ovih osnovnih rizika kojima su najneposrednije izloženi investitori koji se odluče na kupovinu akcija IX emisije, ovi investitori su izloženi i svim rizicima sa kojima se suočava Izdavalac u okviru svog poslovanja, a koji su detaljnije objašnjeni u tački 4. (na stranama 20-24, II deo Jedinog prospekta – Informacije o izdavaocu)

2. KLJUČNE INFORMACIJE

2.1 Izjava o kapitalu

Ukupni kapital Izdavaoca u iznosu od 2.597.427.000,00 dinara na dan 31.12.2011. godine, dovoljan je za podmirenje trenutno postojećih obaveza i projekata Izdavaoca

2.2 Izjava o kapitalizaciji i zaduženost

Na dan koji prethodi podnošenju Zahteva za odobrenje objavljivanja Jedinog prospekta (21.08.2012. godine), kapitalizacija Izdavaoca iznosi: 813.670.560,00 dinara (2.260.196 akcija, tržišna cena akcija na dan 21.08.2012. godine – 360,00 dinara).

Na dan 30.06.2012. godine, Izdavalac ima sledeće dugoročne obaveze:

- dugoročni kredit kod Hypo Alpe Adria Banke, stanje duga na dan 30.06.2012. godine iznosi 388.463 EUR glavnice i 19.082 EUR kamate, koji se otplaćuje kvartalno, a poslednja rata dospeva na naplatu 30.09.2013. godine.
- dugoročni investicioni kredit kod Komercijalne banke a.d. Beograd, stanje duga na dan 30.06.2012. godine iznosi 2.687.931 EUR glavnice i 491.657 EUR kamate, koji se otplaćuje u mesečnim anuitetima, a poslednja rata dospeva na naplatu 17.09.2016. godine

Na dan 31.12.2011. godine, zaduženost je iznosila 441.200.000,00 dinara, gotovinski ekvivalenti i gotovina 6.425.000,00 dinara, a neto zaduženost 434.775.000,00 dinara. Racio zaduženosti prema kapitalu i racio neto zaduženosti prema kapitalu su gotovo izjednačeni i iznose 0,17

2.3 Interes pravnih/fizičkih lica u vezi sa ponudom, uključujući i sukob interesa

Interes pravnih i fizičkih lica u vezi sa izdavanjem IX emisije akcija odnosi se na postojeće akcionare koji imaju pravo prečeg upisa i uplate, članove Odbora direktora i agenta emisije BDD Sinteza Invest Group a.d. Beograd koje je i korporativni agent Izdavaoca, a i market mejker za akcije Izdavaoca na Beogradskoj berzi.

Ne postoji sukob interesa u odnosu na sva navedena lica.

Interes svih je uspešno okončanje javne ponude

2.4 Razlozi za ponudu i korišćenje sredstava

Javna ponuda za upis i uplatu akcija IX emisije, namenjena je za prikupljanje sredstva za finansiranje pogona za proizvodnju veterinarskih vakcina.

Planirani rok za izgradnju I faze je kraj januara 2013. godine.

Investicija za I fazu izgradnje pogona za veterinarske vakcine – fabriku za bakterijske vakcine je oko 2.700.000 miliona EUR, a orjentaciono se odnosi na:

- Izgradnju novog objekta – građevinski radovi – 500.000 EUR
- Isporuka, ugradnja i puštanje u rad sistema za klimatizaciju, grejanje i hlađenje (HVAC) za čiste sobe i magacinski prostor – 250.000 EUR
- Isporuka, montaža i obrada čistog prostora – 180.000 EUR
- Opremanje mikrobiološke laboratorije za kontrolu i banke semena za proizvodnju bakterijskih vakcina – 190.000 EUR
- Isporuka i montaža sistema za proizvodnju, skladištenje i distribuciju prečišćene vode, vode za injekcije i prečišćene pare – 70.000 EUR
- Proizvodna oprema – proizvodna kultivacija i dformulacija vakcine – 920.000 EUR
- Proizvodna oprema – aktivacija, zasejavanje i subkultivacija – 180.000 EUR
- Elektroinstalacije, radovi i materijali u okviru objekta za tehnološku opremu, ventilaciju i klimatizaciju i elektromotorni razvod – 150.000 EUR
- Vodovod i kanalizacija, tehnološka kanalizacija, sistem za prečišćavanje tehnoloških otpadnih voda – 40.000 EUR
- Razvoj tehnoloških fluida – 40.000 EUR

II faza izgradnje pogona za veterinarske vakcine odnosi se na fabriku za proizvodnju živih virusnih vakcina i fabriku za proizvodnju inaktivisanih virusnih vakcina.

Planirani obim investicija je 4 miliona EUR.

U toku je preparcelizacija zemljišta i priprema osnovne dokumentacije kako bi se mogao napraviti tehnološki projekat.

Planirani rok završetka II faze je kraj 2013. godine.

Očekuje se da planirani obim sredstava koji će biti prikupljen javnom ponudom IX emisije akcija bude dovoljan za celokupnu investiciju

3. INFORMACIJE O HARTIJAMA OD VREDNOSTI KOJE SE IZDAJU I UKLJUČUJU NA REGULISANO TRŽIŠTE

3.1. Opis vrste i klase hartija od vrednosti koje su predmet ponude i uključenja u trgovanje, sa CFI kodom i ISIN brojem. Broj ponuđenih akcija, njihove karakteristike, kao i valuta u kojoj se izdaju

Predmet javne ponude su obične akcije IX emisije, sa sledećim identifikacionim podacima - CFI kod: ESVUFR, ISIN broj: RSVEZDE06593, tiker na Beogradskoj berzi - VZAS.

Broj ponuđenih akcija u javnoj ponudi je 2.000.000 komada, akcije glase na ime i

izdate su u dinarima, pojedinačne nominalne vrednosti 410,00 dinara

3.2. Opis prava koje daju akcije, uključujući i eventualno posebna prava, kao i proceduru za izvršavanje prava koje daju akcije

Način ostavriavanja prava akcionara regulisan je Zakonom o privrednim društvima. Akcije IX emisije svojim imaoima daju:

- Pravo učešća i glasanja na Skupštini akcionara, tako da jedna akcija daje pravo na jedan glas
- Pravo na isplatu dividende u skladu sa Odlukom Skupštine akcionara
- Pravo pristupa i uvida u akte i druga dokumenta Izdavaoca, osim onih koji predstavljaju poslovnu tajnu
- Pravo učešća u raspodeli likvidacionog ostatka ili stečajne mase u skladu sa zakonom kojim se uređuje stečaj
- Pravo prečeg sticanja običnih akcija, i drugih finansijskih instrumenata zamenljivih za obične akcija, iz novih emisija
- Pravo na slobodno raspolaganje akcijama
- Druga prava u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom Izdavaoca

Izdavalac za sada ne planira izdavanje novih emisija akcija

3.3. Obaveza upućivanja ponude za preuzimanje

Ukoliko neko lice neposredno ili posredno, samostalno ili zajednički delujući, stekne akcije s pravom glasa Izdavaoca, tako da zajedno sa akcijama koje je već steklo pređe prag od 25%, obavezno je da uputi ponudu za preuzimanje u skladu sa Zakonom o preuzimanju akcionarskih društava.

U prethodne dve godine u odnosu na datum podnošenja Zahteva za odobrenje objavljivanja Prospekta, nije bilo upućivanja ponude za preuzimanje akcija Izdavaoca

3.4. Porezi i druga davanja u vezi sa akcijama

U skladu sa važećom poreskom regulativom, imaoi akcija su u obavezi da plaćaju porez na kapitalnu dobit, porez na nasleđe i poklon i porez na prihode od kapitala, ukoliko ispune zakonom propisane uslove za to.

Porez na kapitalnu dobit

regulisan je Zakonom o porezu na dohodak građana („Sl. glasnik RS“ br. 31/09, 44/09, 18/10, 50/11 i 91/11) i obračunava se na ostvarenu kapitalnu dobit koja predstavlja razliku između prodajne vrednosti akcija i njene nabavne vrednosti.

Poreska stopa poreza na kapitalnu dobit je 10%

Porez na nasleđe i poklon

regulisan je Zakonom o porezu na imovinu („Sl. glasnik RS“ br. 135/04, 61/07, 5/09, 101/10, 24/11, 78/11 i 57/12) i plaća se ukoliko je predmet raspolaganja akcijama poklon ili nasleđe između lica koji nisu prvi nasledni red

Porez na prihod od kapitala

regulisan je Zakonom o porezu na dohodak građana („Sl. glasnik RS“ br. 31/09, 44/09, 18/10, 50/11 i 91/11) i odnosi se na porez po osnovu primanja dividendi, obračunava se i plaća po odbitku u trenutku isplate dividende, a po stopi od 10% za domaća fizička. Kod domaćih pravnih lica dividenda kao prihod od kapitala ulazi u obračun poreskog bilansa na kraju poslovne godine, a to je regulisano Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. glasnik RS“ br. 43/3, 84/04, 18/10 i 101/11).

Kod obračuna poreza na prihod od kapitala za nerezidente, isplatilac prihoda primenjuje odredbe ugovora o izbegavanju dvostrukog oporezivanja, pod uslovom da nerezident dokaže svoj status rezidenta države sa kojom Republika Srbija ima zaključen Ugovor o izbegavanju dvostrukog oporezivanja.

4. USLOVI PONUDE

4.1 Uslovi ponude

Ukupna nominalna vrednost IX emisije akcija je 820.000.000,00 dinara, pojedinačna nominalna vrednost akcije je 410,00 dinara, a broj akcija koji se nudi u javnoj ponudi je 2.000.000 komada.

Pravo prečeg upisa akcija IX emisije imaju postojeći akcionari na dan donošenja Odluke o povećanju osnovnog kapitala novim ulozima, srazmerno nominalnoj vrednosti svojih akcija.

Ukupan broj akcija po osnovu kojih se stiče pravo prečeg upisa je 2.260.196 akcija, a ukupan broj akcija IX emisije na kome se može ostvariti pravo prečeg upisa je 2.000.000 akcija.

Rok za ostvarivanje prava prečeg upisa ne može biti kraći od 30 dana u odnosu na dan slanja obaveštenja akcionarima o Odluci o povećanju osnovnog kapitala novim ulozima i proceduri javne ponude.

Svoje pravo prečeg upisa akcionari mogu iskoristiti u roku od 21 dan od početka roka za upis i uplatu koji počinje 25.09.2012. godine i traje do 15.10.2012. godine.

Pravo prečeg upisa nije prenosivo i svi oni koji ne iskoriste svoje pravo prečeg upisa u roku od 21 dan od početak roka za upis i uplatu, ne mogu to pravo iskoristiti u roku koji se odnosi na upis i uplatu svih drugih zainteresovanih akcionara.

Posle isteka tog roka, preostali broj akcija namenjen je upisu i uplati svim drugim zainteresovanim licima koja nemaju pravo prečeg upisa i uplate, kao i onim akcionarima koji su svoje pravo prečeg upisa i uplate iskoristili.

Rok za upis bez prava prečeg upisa će trajati 7 dana, od 16.10.2012. godine do 22.10.2012. godine.

Ukupan rok za upis akcija IX emisije će biti 28 dana, od 25.09.2012. godine do 22.10.2012. godine.

Upis akcija će se vršiti kod Komercijalne banke a.d. Beograd, i to na sledećim adresama:

- Subotica, Korzo br. 10, svakim radnim danom u vremenu od 08:30 do 18:30 časova
- Novi Sad, Bulevar Oslobođenja 53, svakim radnim danom u vremenu od 08:30 do 16:00 časova
- Beograd, Makedonska 29, svakim radnim danom u vremenu od 08:30 do 16:00 časova

Postojeći akcionari na dan donošenja Odluke o povećanju osnovnog kapitala novim ulozima koji su izvršili upis akcija IX emisije, dužni su da izvrše uplatu u roku od 21 dan od početka roka za upis i uplatu koji počinje 25.09.2012. godine i traje do 15.10.2012. godine.

Posle isteka tog roka, preostali broj akcija namenjen je upisu i uplati svim drugim zainteresovanim licima koja nemaju pravo prečeg upisa i uplate, kao i akcionarima koji su iskoristili svoje pravo prečeg upisa i uplate.

Rok za uplatu bez prava prečeg upisa i uplate će trajati 7 dana, od 16.10.2012. godine do 22.10.2012. godine.

Ukupan rok za uplatu akcija IX emisije će biti 28 dana, od 25.09.2012. godine do 22.10.2012. godine.

Uplata akcija će se vršiti na namenski račun Izdavaoca otvoren kod Komercijalne banke

a.d. Beograd, br. 908-20501-70, poziv na broj 438113-0070100416717.

Uplata akcija se može vršiti i neposredno kod Komercijalne banke a.d. Beograd, i to na sledećim adresama:

- Subotica, Korzo br. 10, svakim radnim danom u vremenu od 08:30 do 18:30 časova
- Novi Sad, Bulevar Oslobođenja 53, svakim radnim danom u vremenu od 08:30 do 16:00 časova
- Beograd, Makedonska 29, svakim radnim danom u vremenu od 08:30 do 16:00 časova

Ukoliko broj upisanih i uplaćenih akcija bude veći od ponuđenog broja akcija u javnoj ponudi, raspodela tih akcija će se vršiti srazmernim smanjenjem broja upisanih i uplaćenih akcija, a povraćaj novčanih sredstava će se vršiti na novčane račune upisnika koji su navedeni u Upisnici.

Maksimalan broj akcija koji pojedinačno investitori mogu da upišu određen je pravom postojećih akcionara – investitora na preči upis i uplatu, a nakon završetka trajanja roka za upis i uplatu akcija po osnovu prava prečeg upisa i uplate, ta maksimalna količina akcija će biti limitirana razlikom između broja akcija koje su predmet ponude i broja preostalih akcija koje se mogu upisati poslednjih 7 dana trajanja roka za upis i uplati akcija.

Izveštaj o ishodu javne ponude će biti objavljen na internet stranici Izdavaoca odmah nakon utvrđivanja rezultata javne ponude, a najkasnije u roku od tri dana od dana okončanja javne ponude.

U roku od najkasnije pet radnih dana od okončanja javne ponude, Centralnom registru će biti dostavljen Zahtev za upis akcija IX emisije u bazu podataka Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, kako bi se upisane i uplaćene akcije IX emisije uknjižile na vlasničke račune imalaca

4.2 Plan distribucije i alokacije

Akcije IX emisije se nude svim zainteresovanim domaćim i inostranim investitorima, s tim da postojeći akcionari imaju pravo prečeg upisa i uplate.

Victoria Group a.d. Beograd (kontrolni akcionar izdavaoca Sojaprotein a.d. Bečej, a koji je kontrolni akcionar Vetzavod a.d. Subotica), ima nameru da učestvuje u javnoj ponudi sa više od 5% akcija koje su ponuđene.

Odlukom o povećanju osnovnog kapitala novim ulozima nije predviđena alokacija akcija.

Odlukom o povećanju osnovnog kapitala novim ulozima nije predviđen upis dodatnih akcija.

4.3 Cena

Tržišna cena akcija Izdavaoca iznosi 311,00 dinara i utvrđena je u skladu sa članom 259. Zakona o privrednim društvima.

Emisiona cena akcija IX emisije je 410,00 dinara, što je prema članu 260. Zakona o privrednim društvima minimalna emisiona cena, a na nivou nominalne vrednosti akcija. Odluka o utvrđivanju emisione cene je doneta na skupštini akcionara od 29.06.2012. godine, a na predlog Upravnog odbora Izdavaoca.

Emisiona cena u iznosu od 410,00 dinara je jednaka i za akcionare koji imaju pravo prečeg upisa i uplate, kao i za sva druga zainteresovana lica.

Niko od članova Upravnog odbora, Nadzornog odbora niti sadašnjeg Odbora direktora i viših rukovodilaca nije sticao akcija Izdavaoca u razdoblju od godinu dana u odnosu na javnu ponudu.

4.4 Sprovođenje ponude/prodaje (plasman i pokroviteljstvo)

BDD Sinteza Invest Group a.d. Beograd je agent IX emisije akcija Izdavaoca, a na osnovu zaključenog Ugovora o pružanju usluga agenta emisije, a Komercijalna banka a.d. Beograd je upisna i uplatna banka na osnovu zaključenog Ugovora o pružanju usluga upisa akcija u postupku izdavanja akcija radi povećanja osnovnog kapitala novim ulozima.

Ne postoji pokrovitelj za IX emisiju akcija Izdavaoca

5. UKLJUČENJE U TRGOVANJE

Beogradska berza je izdala Potvrdu o spremnosti za uključenje akcija IX emisije na Open Market, segment regulisanog tržišta, a Izdavalac će u zakonski propisano roku, a najkasnije u roku od 3 radna dana od dobijanja obaveštenja od Centralnog registra da je izvršen upis IX emisije u bazu podataka Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, podneti Zahtev Beogradskoj berzi za uključivanje akcija IX emisije na Open Market, segment regulisanog tržišta.

Uslovi za uključenje na Open Market su propisani Pravilima poslovanja Beogradske berze a.d. Beograd i odnose se na sledeće uslove: da nad Izdavaocem nije otvoren postupak stečaja ili likvidacije, kao i da postoji najmanje 15% akcija distribuirano u javnosti ili minimum 300.000 evra trajnog kapitala (knjigovodstvena vrednost kapitala prema finansijskim izveštajima iz poslednjeg obračunskog perioda koji prethodi podnošenju zahteva za uključenje hartija na tržište).

Postojeće akcije Izdavaoca u iznosu od 2.260.196 komada, uključene su na Open Market, segment regulisanog tržišta Beogradske berze, a nakon što su počela sa primenom Pravila poslovanja Beogradske berze usklađena sa Zakonom o tržištu kapitala.

Ne postoje istovremeni upisi niti javna ponuda akcija iste klase, niti se izdaju hartije od vrednosti druge klase za privatno ili javno plasiranje.

BDD Sinteza Invest Group a.d. Beograd je market mejker za sekundarno trgovanje akcijama Izdavaoca od 15.06.2009. godine.

Ugovor je potpisan sa Beogradskom berzom, čime se Sinteza obavezuje da svakodnevno i kontinuirano ispostavlja kupovne i prodajne naloge na tržištu, kako bi se održavala i eventualno povećala likvidnost trgovanja.

Akcije Izdavaoca prema kriterijumu likvidnosti pripadaju rangu 3, što znači da raspon cena u kupovnom i prodajnom nalogu može biti maksimalno 7%.

Izdavalac nikada nije preduzimao mere za stabilizaciju cena niti namerava to da čini nakon uključjenja akcija IX emisije na Open Market, segment regulisanog tržišta

6. IMAOCI AKCIJA KOJI PRODAJU AKCIJE

Ne postoje lica koja nude akcije izdavaoca u javnoj ponudi.

Ne postoje „lock up“ sporazumi

7. TROŠKOVI PONUDE

| Vrsta troškova | Iznos |
|--|---|
| Naknada Komisiji za hartije od vrednosti za odobrenje objavljivanja Jedinstvenog prospekta | 0,2% u odnosu na nominalnu vrednost IX emisije akcija |
| Naknada Agentu emisije | 400.000,00 dinara, neto i 1% u odnosu na nominalnu vrednost IX emisije akcija |
| Naknada Uplatnoj banci | 100.000,00 dinara, neto |

| | |
|--|-----------------------------|
| Naknada Beogradskoj berzi za izdavanje Potvrde | 5.900,00 dinara, bruto |
| Naknada Centralnog registra za dostavljanje jedinstvene evidencije akcionara na dan | 5.900,00 dinara, bruto |
| Troškovi Centralnog registra u vezi sa dodeljivanjem CFI koda i ISIN broja, kao i uknjižavanje | 16.000,00 dinara |
| Troškovi objavljivanja Obaveštenja o objavljivanju prospekta za izdavanje i uključenje na Open Market, segment regulisanog tržišta | oko 40.000,00 dinara, bruto |
| Troškovi objavljivanja Izveštaja o ishodu javne ponude | oko 40.000,00 dinara, bruto |
| Naknada Beogradskoj za uključivanje na Open Market, segment regulisanog tržišta za akcije IX emisije | 12.000,00 dinara, neto |

Ukupni prikazani troškovi orjantaciono čine oko 1,3% u odnosu na nominalnu vrednost IX emisije akcija

8. RAZVODNJAVANJE

Izdavalac nije u prilici da proceni kakve su moguće promene u strukturi učešća imalaca akcija nakon okončanja javne ponude.

Izdavalac nije u prilici da proceni kako će reagovati postojeći akcionari koji imaju pravo prečeg upisa i uplate, tj. da li će to svoje pravo iskoristiti i time uticati na procenat neposrednog razvodnjavanja vlasničke strukture nakon okončanja javne ponude

9. DODATNE INFORMACIJE

U izradi Jedinstvenog prospekta nisu bili uključeni spoljni savetnici, a izuzev Izveštaja nezavisnog revizora za pojedinačne i konsolidovane finansijske izveštaje za period od 2009-2011. godine, (koji su sastavni deo Jedinstvenog prospekta), nije bilo drugih informacija i mišljenja trećih lica, kao ni angažovanja posebnih stručnjaka za određene oblasti