



SOJAPROTEIN

**Godišnji Izveštaj Sojaprotein a.d.
za 2012. godinu**

Bečej, April 2013.

Godišnji Izveštaj Sojaprotein a.d. za 2012. godinu

SADRŽAJ

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI "SOJAPROTEIN" A.D.
ZA 2012. GODINU
2. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
3. IZVEŠTAJ O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
4. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI "SOJAPROTEIN" A.D. ZA
2012. GODINU
5. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U 2012. GODINI
6. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA
7. ODLUKA SKUPŠTINE DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (* Napomena)
8. ODLUKA O RASPODELI DOBITI (* Napomena)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
08114072					
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750					
1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

BILANS STANJA



7005017644622

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna; racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		9495497	7987256
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		16437	13787
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		8646695	7116877
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	18	8055231	6781872
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		588698	331953
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		2766	3052
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		832365	856592
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	19	831179	855688
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1186	904
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		11342512	9306798
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	20	5531714	4744120
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		5810798	4562678
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	21	3877544	3776562
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		3591	0
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	22	1784961	128804
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	23	128389	523815

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	24	16313	133497
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		20838009	17294054
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		20838009	17294054
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		10705965	10593951
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		12449372	11260015
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	25	6906480	6906480
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		1428760	1371588
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		2359864	1837936
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		0	571
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		23817	0
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1778085	1143440
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		8016978	5898403
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	28	24815	49890
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		2306316	2895566
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	29	2306316	2895503
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		0	63
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		5685847	2952947
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117	30	4498562	2345998
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	31	689578	521683
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	32	392802	32794
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	33	104905	29618
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	22854

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		371659	135636
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		20838009	17294054
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	34	10705965	10593951

U BEČEJU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

A. Jovanović



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
08114072 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

BILANS USPEHA



7005017644639

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		14945270	12188506
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5	15091557	11669080
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		41501	49297
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		0	354653
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		249379	0
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	7	61591	115476
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		13056086	10980994
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		1823015	1817512
51	2. Troškovi materijala	209	8	9732860	7915251
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	9	492693	410847
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	10	206562	191408
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	11	800956	645976
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		1889184	1207512
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	12	725327	748737
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	13	1462865	735778
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	14	359589	39487
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	15	745245	54874
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		765990	1205084
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		765990	1205084
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	16	53603	62394
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	16	23387	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	142
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		689000	1142832
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä": NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI		17		
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEČEJU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

A. Jovanovic



Zakonski zastupnik

Jovanovic

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017644646

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	16277627	13988185
1. Prodaja i primljeni avansi	302	15787653	13118111
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	311979	244050
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	177995	626024
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	15161327	14089109
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	14365620	13457839
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	477120	402977
3. Placene kamate	308	220695	155126
4. Porez na dobitak	309	80048	54906
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	17844	18261
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	1116300	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	0	100924
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1202	35089
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	24019
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1202	11070
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	2600893	1701500
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	850591	1701500
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	1750302	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	2599691	1666411

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	1088564	2066773
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	1088564	2066773
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	717	846
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	717	846
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	1087847	2065927
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	17367393	16090047
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	17762937	15791455
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	298592
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	395544	0
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	523815	221357
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	1355	4515
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	1237	649
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	128389	523815

U BEČEJU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

A. Spornatto



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017644660

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5	
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	4564674	414		427		440	871831	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441		
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442		
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	4564674	417		430		443	871831	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	2341806	418		431		444	4309	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	702	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	6906480	420		433		446	875438	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448		
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	6906480	423		436		449	875438	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450		
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451		
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	6906480	426		439		452	875438	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	456549	466	1839541	479	2476	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	456549	469	1839541	482	2476	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	39601	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	1605	484	1905	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	496150	472	1837936	485	571	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	496150	475	1837936	488	571	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	57172	476	750046	489	2629	502	23817
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	228118	490	3200	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	553322	478	2359864	491		504	23817

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	2381407	518		531	20412	544	10096066
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	2381407	521		534	20412	547	10096066
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1143440	522		535	796	548	3528360
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	2381407	523		536	21208	549	2364411
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1143440	524		537		550	11260015
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1143440	527		540		553	11260015
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	1835256	528		541		554	2645103
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	1200611	529		542		555	1455746
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1778085	530		543		556	12449372

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

U BEČEJU dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

A. Zvonara



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

STATISTICKI ANEKS



7005017644653

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	274	292
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	408	386

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	28993	15206	13787
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	5756	XXXXXXXXXXXXX	5756
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	0	XXXXXXXXXXXXX	3106
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	34749	18312	16437
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	8046607	929730	7116877
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	2345776	XXXXXXXXXXXXX	2345776
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1742111	XXXXXXXXXXXXX	815958
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	8650272	3577	8646695

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	3852710	2305690
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	76025	69397
12	3. Gotovi proizvodi	618	422324	678330
13	4. Roba	619	125609	5914
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	1055046	1684789
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	5531714	4744120

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	6906480	6906480
	u tome : strani kapital	624	585975	376217
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	6906480	6906480

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	14895524	14895524
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	6906480	6906480
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	6906480	6906480

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	3845768	3630177
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	689578	521683
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	2086	0
27	4. Porez na dodatu vrednost - prehodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	1359171	1415031
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	18386563	22348488
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	266915	223546
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	40233	33596
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	66013	55779
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	3258	2422
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	1438244	1091006
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	26097829	29321728

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	498327	316652
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	373161	312492
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	66013	55778
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	5079	3579
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1039	1084
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	47401	37914
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	395028	393931
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	65855	58662
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	206562	186655
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	19602	25245
553	13. Troškovi platnog prometa	663	24009	42881

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	2080	2112
555	15. Troškovi poreza	665	23328	16697
556	16. Troškovi doprinosa	666	3044	2445
562	17. Rashodi kamata	667	482387	135141
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	482387	135141
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	347923	133502
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	947	382
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	3044172	1860293

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	1880299	1834308
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	0	54579
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	2335	5998
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	67993	158317
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	38478	7078
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	1989105	2060280

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	3232	3248
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrivenje tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	3232	3248

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

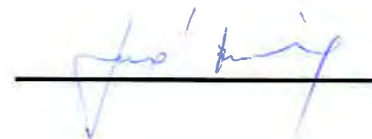
OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

 U BEČEJU dana 27.2. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

СОЈАПРОТЕИН А.Д., БЕЧЕЈ

**Финансијски извештаји
31. децембар 2012. године**

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Сојапротеин А.Д., Бечеј (даље: "Друштво") највећи је прерађивач соје у Србији и један од најзначајнијих прерађивача у централној и источној Европи. Друштво је основано 1977. године, као радна организација за индустријску прераду соје у оснивању, а конституисање је окончано 1985. године.

У току 1991. године руководство Друштва је донело одлуку о издавању интерних акција запосленима и на тај начин извршило трансформацију у деоничко друштво. У току 2000. и 2001. године Друштво је приватизовало преостали друштвени капитал емисијом бесплатних акција, уписаних од стране запослених и других физичких лица, а у складу са одредбама Закона о својинској трансформацији из 1997. године.

Основна делатност Друштва је прерада сојиног зрна којом се добија низ пуномасних и обезмасљених производа у облику брашна, гризева и текстурираних форми, као и сојино уље, сојина сачма и сојин лецитин. Допунски сегмент пословних активности Друштва представља пружање услуга у пољопривредној производњи, промет на велико и мало, откуп пољопривредних производа.

Седиште Друштва је у Бечеју, Улица Индустријска 1. На дан биланса стања Друштво је имало 416 запослена радника (31. децембра 2011: 394 запослена).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ 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 и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

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

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114/2006 до 3/2011), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике одступају од МСФИ у следећим одредбама:

- Према мишљењу Министарства, учешће запослених у добитку евидентира се као смањење нераспоређене добити а не на терет резултата текућег периода, како то захтева МРС 19 „Накнаде запосленима“.
- Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике. Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима

плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике, осим за курсне разлике и ефекте уговорене валутне клаузуле обрачунате на недоспела потраживања и обавезе, које су у складу са изменама и допунама Правилника, исказане на осталим активним временским разграничењима. Сразмерни износ разграничених курсних разлика преноси се на негативне или позитивне курсне разлике на дан доспећа обавезе, односно потраживања по основу којих су обрачунате.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Привредно друштво је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где суулагања у зависна друштва у овим финансијским извештајима исказана по набавној вредности умањеној за евентуално обезвређење. Детаљнији приказ финансијског положаја Привредног друштва се може добити увидом у консолидоване финансијске извештаје, које је, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији, Привредно друштво обавезно да састави и да исте достави Агенцији за привредне регистре до 30. априла 2013. године..

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

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

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

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран март 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гасаи утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);

- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и MPC 39 „Финансијски инструменти:Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне MPC 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, MPC 1, MPC 27, MPC 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне MPC 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);

- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу. Приходи од услуга се признају када се услуга изврши.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе.

Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

Трошкови одржавања и оправки основних средстава се покривају из прихода обрачунског периода у коме настану.

3.2. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.3. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

3.4. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Бенефиције за запослене (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

Друштво је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини три просечне зараде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике. Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у Друштву и то у висини од једне просечне зараде остварене у Друштву у месецу који претходи месецу у којем се исплаћују јубиларне награде.

3.5. Порези и доприноси

3.5.1. Порез на добит

а) Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009. године могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

б) Одложени порез на добитак

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

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

3.5.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима. Остали порези и доприноси признају се као расход периода у коме су настали.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Некретнине, инвестиционе некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Након почетног признавања, некретнине (земљиште и грађевински објекти) се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

Поштену вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Ревалоризација се врши само када се поштена вредност ревалоризованог средства знатно разликује од његове исказане вредности.

Постројења и опрема након почетног признавања исказују се по набавној цени или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

Добици или губици који проистекну из расходања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.6.1. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава су следеће:

<u>Главне групе основних средстава</u>	<u>Стопа (%)</u>
Грађевински објекти	1.5 – 5 %
Производна опрема	5 – 25 %
Теренска и путничка возила	10 – 20 %
Рачунари	20 – 33 %
Остала опрема	1.5 – 50 %

Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради утврђивања оне амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања на основу преосталог века њиховог коришћења.

3.6.2. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, инвестиционе некретнине се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, односно процене, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

3.7. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на набављени софтвер и жиг и исказују се по набавној вредности умањеној за амортизацију. Нематеријална улагања се отписују пропорционалним методом у периоду од две до осам година.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица, исказана по методу набавне вредности, која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

3.9. Умањење вредности

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли назнаке да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тог средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

3.10. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Друштво као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Друштво као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Привредног друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у неизмиреном износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.3.).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Лизинг (наставак)

Друштво као корисник лизинга

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

3.11. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето очекивана продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност залиха материјала и резервних делова се утврђује на основу метода просечне набавне цене. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове набавке.

Вредност недовршене производње и готових производа укључује све директне трошкове производње као и аликвотни део трошкова погонске режије.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а залихе робе у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачунског периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.12. Финансијски инструменти

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

а) Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу банака и других правних лица која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу.

Дугорочни финансијски пласмани који обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица која се не котирају на берзи исказују се по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

б) Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Финансијски инструменти (наставак)

в) Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Друштва исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

г) Финансијске обавезе

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора, која кореспондира ефективној каматној стопи.

д) Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по вредности примљених средстава.

3.13. Обелодањивање односа са повезаним странама

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24: „Обелодањивања повезаних страна“.

Повезаним странама у смислу напред наведеног стандарда, Друштво сматра правна лица у којима има учешће у капиталу, односно правна лица са учешћем у капиталу Друштва.

Повезане стране могу улазити у трансакције које неповезане стране можда не би вршиле и трансакције са повезаним странама могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним странама.

Друштво пружа услуге повезаним странама и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и повезаних страна регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.1. Амортизација и стопе амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.2. Резервисања за судске спорове

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Друштво врши обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Друштва се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашњих искустава, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

4.4. Фер вредност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приход од продаје робе:		
- повезана правна лица	1,769,240	640,453
- остала правна лица у земљи	111,059	1,193,856
- остала правна лица у иностранству	-	-
	<u>1,880,299</u>	<u>1,834,309</u>
Приход од продаје производа и услуга		
- повезана правна лица	1,852,467	1,001,923
- остала правна лица у земљи	4,922,281	4,281,044
- остала правна лица у иностранству	6,436,510	4,551,804
	<u>13,211,258</u>	<u>9,834,771</u>
	<u>15,091,557</u>	<u>11,669,080</u>

6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА

ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА (наставак)

Приходи од продаје производа, роба и услуга на иностраном тржишту по географским подручјима

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Бугарска	1,568,578	944,348
Румунија	209,196	148,362
Босна и Херцеговина	85,590	34,462
Пољска	299,790	181,012
Чешка	58,130	44,661
Словачка Република	42,134	37,431

Македонија	63,641	91,994
Француска	206,439	110,246
Хрватска	22,856	16,848
Италија	176,430	347,962
Немачка	192,343	58,585
Молдавија	12,350	14,115
Мађарска	138,439	316,499
Шпанија	151,469	60,234
Словенија	781,781	608,406
Грчка	157,456	87,825
Израел	41,729	29,595
Португалија	19,046	16,382
Аустрија	17,665	18,411
Швајцарска	229,896	574,879
Русија	330,933	219,642
Турска	131,217	156,301
Холандија	1,151,398	-
Велика Британија	136,930	-
Остали	211,074	433,604
Укупно	<u>6,436,510</u>	<u>4,551,804</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од субвенција и стимулација	2,335	60,577
Приходи од закупнина	57,526	54,674
Остали пословни приходи	1,730	225
	<u>61,591</u>	<u>115,476</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови материјала за израду	9,168,474	7,421,016
Трошкови осталог материјала	66,059	177,583
Трошкови електричне енергије	157,220	126,454
Трошкови гаса	130,126	102,309
Трошкови горива и мазива	14,829	83,679
Утрошак биомасе	191,899	-
Остали трошкови горива и енергије	4,253	4,210
	<u>9,732,860</u>	<u>7,915,251</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови бруто зарада	373,488	312,492
Трошкови доприноса на терет послодавца	66,013	55,779
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	12,063	9,792
Накнаде трошкова превоза запосленима	18,789	14,629
Стипендије	2,809	4,922
Трошкови накнада по ауторским уговорима	4,752	3,579

Отпремнине и јубиларне награде	6,678	2,034
Трошкови накнаде члановима управног и надзорног одбора	1,039	1,084
Остали лични расходи и накнаде	7,062	6,536
	<u>492,693</u>	<u>410,847</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама динара
Година која се завршава
31. децембра

	2012.	2011.
Трошкови амортизације	206,562	186,654
Трошкови дугорочних резервисања	-	4,754
	<u>206,562</u>	<u>191,408</u>

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара
Година која се завршава
31. децембра

	2012.	2011.
Трошкови банкарских и услуга платног промета	24,009	42,881
Трошкови услуга одржавања	110,980	64,275
Лабораторијске услуге	62,086	80,341
Трошкови транспорта	166,778	146,489
Трошкови закупа	65,856	58,662
Комуналне услуге	28,665	21,272
Трошкови премија осигурања	19,602	25,245
Услуге брокера	779	744
Адвокатске и консултантске услуге	203	787
Трошкови интернета, телефонски и ПТТ трошкови	8,575	6,459
Трошкови репрезентације	22,195	13,019
Трошкови сајмова и других приредби	9,479	8,283
Трошкови рекламе и пропаганде	2,538	3,121
Трошкови осталих производних услуга	5,925	5,030
Индиректни порези и доприноси	26,372	19,142
Трошкови корпоративног управљања	153,222	114,020
Остали нематеријални трошкови	93,692	36,206
	<u>800,956</u>	<u>645,976</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Финансијски приходи – повезана правна лица	454	218
Позитивне курсне разлике	586,713	578,701
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	28,553	4,125
Приходи од камата:		
- повезана правна лица	67,932	158,535
- остала правна лица у земљи	38,290	6,861
Остали финансијски приходи	3,385	297
	<u>725,327</u>	<u>748,737</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Негативне курсне разлике	979,573	592,931
Расходи камата	482,387	135,141
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	905	7,703
Остали финансијски расходи	-	3
	<u>1,462,865</u>	<u>735,778</u>

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Добици од продаје опреме и нематеријалних улагања	1,039	228
Приходи од усклађивања вредности потраживања	13,541	6,488
Вишкови	4,853	8,293
Накнада штете од осигуравајућих друштава	2,411	7,455
Добици од продаје материјала	8,522	3,957
Приходи од укидања дугорочних резервисања	25,075	12,087
Остали приходи	8,419	979
Прих.од усл.вред.нек.,постројенја и опреме	295,729	
	<u>359,589</u>	<u>39,487</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Обезвређење потраживања и краткорочних пласмана	680,860	33,699
Мањкови	20,479	496
Губици од продаје материјала	7,843	3,787
Отпис потраживања по датим стамбеним кредитима	1,499	-
Губици по основу расходања некретнина и опреме	1,901	1,858
Расходи по основу директних отписа потраживања	21,970	145
Остали расходи	10,693	14,889
	<u>745,245</u>	<u>54,874</u>

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Порески расход периода	53,603	62,394
Одложени порески (приход) / расход периода	23,387	(142)
	<u>76,990</u>	<u>62,252</u>

б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Добит пре опорезивања	795,990	1,205,084
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	76,599	120,508
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу		4,280
Порески кредит по основу улагања у основна средства остварен у текућој години	(53,603)	(62,394)
Укупан порески расход периода	53,603	62,394
Одложени порески (приход) / расход периода	23,387	(142)
	<u>76,990</u>	<u>62,252</u>
Ефективна пореска стопа	10,05 %	5,17%

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2012. године у износу од 371,659 хиљада динара се односе на привремену разлику по којој се опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза у 2012. и 2011. години приказана су у следећој табели (у хиљадама динара):

	2012.	2011.
Стање 1. јануара	135,636	135,955
Укидање одложених пореских обавеза у корист ревалоризационих резерви по основу продаје опреме	212,636	(177)
Одложени порески расход / (приход) периода	23,387	(142)
Стање 31. децембра	<u>371,659</u>	<u>135,636</u>

г) Остварени, неискоришћени и непризнати порески кредит

Година настанка	Година истека	У хиљадама динара		
		Износ пренетог пореског кредита	Искоришћени порески кредит	Преостали пренети порески кредит
2003	2013	10,832	10,832	-
2004	2014	14,048	14,048	-
2005	2015	19,046	4,763	14,283
2006	2016	21,860	-	37,203
2007	2017	37,203	-	24,594
2008	2018	24,594	-	24,594
2009	2019	29,815	-	29,815
2010	2020	86,268	43,134	43,134
2011	2021	492,925	62,394	430,531
2012	2022	<u>136,391</u>	<u>53,603</u>	<u>80,054</u>

	872,982	188,774	684,208
17. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра		
	2012.	2011.	
Нето добитак	689,000	1,142,832	
Просечан пондерисани број акција	14,895,524	11,788,513	
Основна / (разводњена) зарада по акцији (у динарима)	46,26	96,94	

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Земљиште, грађевински објекти и биолошка средства	Опрема	Аванси за основна средства и инвестиције у току	Укупно	Инвестици- оне Некретнине	Немате- ријална улагања
<i>Набавна вредност</i>						
Стање, 1. јануара 2011. године	1,859,095	2,247,315	498,108	4,604,518	332,034	19,396
Повећања у току године	82,082	83,704	2,918,642	3,084,428	-	9,596
Капитализована камата	11,671	24,270	-	35,941	-	-
Расходовање	-	(8,516)	-	(8,516)	(81)	-
Продаја	-	(1,717)	-	(1,717)	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	1,952,848	2,345,056	3,416,750	7,714,654	331,953	28,992
<i>Набавна вредност</i>						
Стање, 1. јануара 2012. године	1,952,848	2,345,056	3,416,750	7,714,654	331,953	28,992
Повећања у току године	501,531	258,227	1,472,329	2,232,087	26,965	8,610
Преноси	-	-	(760,105)	(760,105)	-	(2,854)
Пренос на инв.некретнине	(31,622)	(80)	-	(31,702)	-	-
Затваранје добављача из аванса	-	-	(711,608)	(711,608)	-	-
Камата	146	-	86,578	(86,724)	-	-
Расходовање	(48)	(24,973)	-	(25,021)	(38)	(601)
Продаја	-	(3,901)	-	(3,901)	-	-
Остало - процена	205,383	(644,938)	-	(439,555)	229,819	-
Стање, 31. децембра 2012. године	2,628,238	1,929,391	3,503,944	8,061,573	588,699	34,147
<i>Исправка вредности</i>						
Стање, 1. јануара 2011. године	198,251	554,279	-	752,530	-	12,654
Амортизација текуће године	39,880	144,223	-	184,103	-	2,551
Продаја	-	(5,565)	-	(5,565)	-	-
Расходовање	-	(1,338)	-	(1,338)	-	-
Стање, 31. децембра 2011. године	238,131	691,599	-	929,730	-	15,205
<i>Исправка вредности</i>						
Стање, 1. јануара 2012. године	238,131	691,599	-	929,730	-	15,205
Амортизација текуће године	49,039	154,416	-	203,455	-	3,107
Пренос на инв.некретнине	-	(72)	-	(72)	-	-
Расходовање	(4,525)	(22,519)	-	(27,044)	-	(601)
Продаја	-	(3,901)	-	(3,901)	-	-
Остало - процена	(279,067)	(819,523)	-	(1,098,590)	-	-
Стање, 31. децембра 2012. године	3,578	-	-	3,578	-	17,711
- 31. децембра 2012. године	2,624,660	1,929,391	3,503,944	8,057,995	588,699	16,436
- 31. децембра 2011. године	1,714,717	1,653,457	3,416,750	6,784,924	331,953	13,787

На целокупним некретнинама и опремом Друштва успостављена је хипотека, односно залога у својству заложног дужника, као средство обезбеђење уредног измирења кредитних обавеза предузећа Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад према UniCredit Bank а.д., Београд.

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Аванси за основна средства и инвестиције у току исказани на дан 31. децембра 2012. године у укупном износу од 3,148,405 хиљада динара највећим делом односе се на улагања у објекте и опрему за фабрику концентрата капацитета 70,000 тона годишње.

Предузеће је на дан 31.12.2012 године извршило процену вредности Некретнина,Постројења и Опреме у складу са МРС 16.Процену је извршио независни проценитељ,на основу тржишних вредности и доставило Извештај о процени са ефектима и резултатима извршеног поступка процене.

Проценитељ је у складу са МРС 16 извршио елиминацију бруто књиговодствене вредности НПО и Нето појединачну вредност сваког средства свео на процењене вредности (садашња вредност).

19. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Учешћа у капиталу зависних правних лица</i>			
ЗАО Вобекс - Интерсоја, Русија	85.00%	1,112	1,112
Ветеринарски завод Суботица а.д.	59.17%	783,618	783,618
		<u>784,730</u>	<u>784,730</u>
<i>Учешћа у капиталу повезаних правних лица</i>			
Хотел Бела Лађа а.д., Бечеј	31.81%	43,438	64,626
<i>Учешћа у капиталу банака</i>			
Новосадски сајам а.д., Нови Сад		-	120
Учешћа у капиталу осталих правних лица		1,181	4,381
		<u>1,830</u>	<u>1,831</u>
		<u>831,179</u>	<u>855,688</u>

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Материјал	3,803,535	2,140,423
Резервни делови	24,623	140,999
Алат и инвентар	46,068	43,201
Готови производи	422,324	678,331
Недовршена производња	76,025	69,397
Дати аванси	1,055,046	1,684,789
Роба	125,609	5,912
	<u>5,553,230</u>	<u>4,763,052</u>
Минус: Исправка вредности залиха материјала	(21,516)	(18,932)
	<u>5,531,714</u>	<u>4,744,120</u>

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Потраживања од купаца:</i>		
- повезана правна лица	1,745,496	2,235,680
- у земљи	1,437,484	807,069
- у иностранству	1,022,386	757,477
Потраживања од извозника	-	-
Потраживања из специфичних послова	5,687	4,626
<i>Потраживања за камату:</i>		
- повезана правна лица	-	118,410
- остали	18,319	8,022
Потраживања од државних органа и организација	33	3,280
Претплаћени остали порези и доприноси	4	182
Остала потраживања	24,445	13,599
	<u>4,253,854</u>	<u>3,948,345</u>
Минус: исправка вредности потраживања од купаца	(376,310)	(171,783)
	<u>3,877,544</u>	<u>3,776,562</u>

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочне позајмице повезаним правним лицима:		
- Victoria Group а.д.	1,474,862	-
Кредити за зимницу	11,613	10,952
Краткорочни кредити у земљи	396,100	117,666
Део дугорочних зајмова који доспева до једне године	-	-
Део стамбених кредита запосленима који доспева до једне године	181	186
	<u>1,882,756</u>	<u>128,804</u>
Минус: исправка вредности краткорочних финанс.пласмана	(97,795)	-
	<u>1,784,961</u>	<u>128,804</u>

23. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Текући рачун</i>		
- у динарима	22,342	212,733
- у иностранској валути	102,773	307,808
Издвојена новчана средства и акредитиви	19	19
Остала новчана средства	3,255	3,255
	<u>128,389</u>	<u>523,815</u>

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Унапред плаћени трошкови до једне године	12,075	6,132
Аконтирани порез на додату вредност	-	124,100
Разграничени порез на додату вредност	3,487	2,706
Разграничени прилив на девизном рачуну	-	-
Остала активна временска разграничења	751	559
	16,313	133,497

25. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва износи 6,906,480 хиљада динара и подељен је на 14,895,524 акције без номиналне вредности.

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембар 2012. и 31. децембар 2011. године је била следећа:

Опис	У хиљадама динара					
	31. децембар 2012.			31. децембар 2011.		
	% учешћа	Број акција	Вредност капитала	% учешћа	Број акција	Вредност капитала
Victoria group д.о.о., Нови Сад	50,94 %	7,587,503	3,518,032	62.94%	9,374,965	4,346,809
Raiffeisenbank AD Beograd	1,48 %	221,082	102,507	2.99%	445,149	206,398
East capital asset manag	-	-	-	2.15%	320,943	148,809
Erste Bank AD Novi Sad	-	-	-	1.53%	228,192	105,804
Unicredit Bank AD Srbija	1,10 %	163,135	75,639	1.37%	203,521	94,365
Societe Generale Banka Srbije	1,50 %	223,859	103,795	1.32%	196,131	90,938
Gustavus Cap.Asset Mngt.	-	-	-	1.13%	168,137	77,959
Hypo Alpe Adria Bank AD Beograd	-	-	-	0.85%	126,825	58,804
DDOR ADO Novi Sad	-	-	-	0.71%	105,139	48,749
NLB Banka AD Beograd	-	-	-	0.67%	99,688	46,221
Остала правна и физичка лица	22,52 %	3,353,847	1,555,050	24.34%	3,626,834	1,681,624
Митровић Зоран	6,07 %	904,675	419,463	-	-	-
Бабовић Милија	6,03 %	897,835	416,291	-	-	-
Raiffeisenbanka AD-кастоди	5,89 %	876,626	406,458	-	-	-
Raiffeisenbank AD Beograd-кастоди рачун	2,77 %	413,325	191,643	-	-	-
Gustaviadavegardh fonder aktie	1,13 %	168,137	77,959	-	-	-
Polunin discovery funs	0,57 %	85,500	39,643	-	-	-
	100 %	14,895,524	6,906,480	100%	14,895,524	6,906,480
Откупљене сопствене Акције	-	-	-	-	-	-
Стечене акције	-	23,466	-	-	23,466	-
Акцијски капитал	100%	14,872,058	6,906,480	100%	14,872,058	6,906,480

26. ЗАКОНСКЕ РЕЗЕРВЕ

Законске резерве Друштва исказане, на дан 31. децембра 2012. године, у износу од 305,054

хиљаде динара представљају издвајања из нераспоређене добити сходно Закону о привредним друштвима по којем је Друштво у обавези да издвоји најмање 5% нето добитка за пословну годину на рачун законских резерви, све док оне не достигну 10% основног капитала Друштва.

27. СТАТУТАРНЕ РЕЗЕРВЕ

Статутарне резерве Друштва на дан 31. децембра 2012. године износе 248,267 хиљада динара. Издвајања у ове резерве Друштво врши у складу са статутом, приликом расподеле нето добитка за пословну годину. Статутарним резервама Друштво слободно располаже, а постојећим интерним актима њихова намена није посебно дефинисана.

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Резервисања за отпремнине	15,642	23,399
Резервисања за јубиларне награде	9,173	26,491
	<u>24,815</u>	<u>49,890</u>

Промене на дугорочним резервисањима у току 2012. и 2011. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Стање 1. јануара	49,890	45,136
Резервисања у току године	(25,075)	4,754
Стање 31. децембра	<u>24,815</u>	<u>49,890</u>

Обелоданјивање

Naknade zaposlenima – Dugoročne beneficije zaposlenih, obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

У складу са Чланом 72. Појединачног колективног уговора о раду (који је изменjen Анеksom I од 23.06.2012. године) одређено је да се отпремнина приликом одласка у пензију исплаћује у висини три просечне зареде у Republicи Србији, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике.

Чланом 76. Појединачног колективног уговора о раду (који је изменjen Анеksom I од 23.06.2012. године) одређено је да Друштво може да обезбеди јубиларну награду запосленима поводом јубиларних година рада у Предузећу најмање у висини од 50% просечне зареде запослених код Послодавца у предходном месецу. Јубиларном годином рада сматра се - десета, двадесета и тридесета година рада у Друштву. Јубиларна награда се исплаћује запосленима и то: за 10 година непрекидног рада – 20.000,00 динара нето, за 20 година непрекидног рада – 40.000,00 динара нето и за 30 година непрекидног рада – 60.000,00 динара нето. Исплату јубиларних награда одобрава Generalни директор својом одлуком.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда извршено је за број запослених који су запослени на неодражено време који је био на дан обрачуна, искључујући запослене који ће бити запослени у будућности. Обрачуном се добија садашња вредност укупних будућих очекиваних beneficija у складу са методом „Кредитирања пројектоване јединице“. Обрачун представља актуарску садашњу вредност будућих обавеза. С обзиром да су у питању дугорочне накнаде запосленима (не накнаде након престанка радног односа), актуарски добити и губити, као и трошкови прошлих услуга признају се у целини у периоду у коме су настале. Осим овако дефинисаних обавеза Друштво нема додатних обавеза за накнаде запосленима по овом основу.

Дугорочна резервисања

Структура дугорочних резервисања за обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда приказана је у следећој табели:

RSD

Obračun	31.12.2012	31.12.2011
Otpremnine	15.641.539	23.399.052
Jubilarne nagrade	9.173.319	26.490.639
Iznos ukupnih rezervisanja	24.814.858	49.889.691

Dugoročna rezervisanja za obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada formirana su na osnovu izveštaja nezavisne proceniteljske firme i iskazana su u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata obaveza. Kao osnova za obračun dugoročnih rezervisanja za obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada uzeti su iznosi definisani Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu. (Napomena: Ovde bi u napomenama trebalo obelodaniti ukoliko je u toku 2012. godine došlo do izmena Akta kojim se definiše isplata otpremnina i jubilarnih nagrada).

Prilikom obračuna dugoročnih rezervisanja za obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada korišćene su sledeće pretpostavke:

Pretpostavke korišćene u obračunu	2012	2011
Broj zaposlenih na neodređeno vreme na dan 01.01.	348	344
Broj zaposlenih koji su napustili Društvo u toku godine	11	9
Broj radnika koji su otišli u penziju u toku godine	5	3
Broj novozaposlenih radnika u toku godine	34	41
Broj zaposlenih na neodređeno vreme na dan 31.12.	384	347
Diskontna stopa (%)	7,11%	9,75%
Procenjena stopa rasta zarada (%)	6,20%	12,00%
Procenat fluktuacija (%)	6,50%	6,50%
Iznos isplaćene otpremnine u toku 2012. (RSD)	3.721.180	1.234.649
Iznos isplaćene jubilarne nagrade u toku 2012. (RSD)	2.957.241	799.784

Prilikom obračuna sadašnje vrednosti budućih obaveza korišćena je diskontna stopa od 7,11% koja je utvrđena kao prosečna ponderisana stopa prinosa na obveznice stare devizne štednje Republike Srbije koje dospevaju u decembru 2016. godine od 5,11% (Izvor: NBS), korigovana za razliku između projektovane inflacije u Republici Srbiji od 4% (projekcija u Q4 2012 za dve godine unapred, izvor: NBS) i projektovane dugoročne inflacije u zoni evra od 2% (projekcija u Q4 2012, dugoročna projekcija za pet godina, izvor: ECB). Pretpostavka o stopi rasta zarada utvrđena je kao zbir projektovane dugoročne stopa inflacije od 4% (Izvor: Narodna banka Srbije) uvećana za projektovanu stopu realnog rasta zarada u Republici Srbiji za period januar-novembar 2012. godine prema periodu januar-novembar 2011. godine koja iznosi 2,2% (Izvor: RZS). Prema tome u obračunu je korišćena stopa rasta zarada od 6,2%. Pri proceni stope fluktuacije korišćeni su istorijski i iskustveni podaci o stopama fluktuacije u Društvu. Na osnovu tih parametara korišćena je stopa fluktuacije od 7,0%.

Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2012. godine sa efektima koji su nastali tokom perioda prikazane su u sledećoj tabeli:

Dugoročna rezervisanja za obavezu po osnovu otpremnina

Obračun	Rezultat (RSD)
a. Iznos rezervisanja na 01.01.2012 - početno stanje	23.399.052
b. Trošak tekuće službe	1.646.903
c. Trošak kamate	2.281.408
d. Aktuarski (dobitak)/gubitak	(11.685.824)
e. Iznos ukinutih rezervisanja u toku 2012. godine	-
f. Iznos rezervisanja na 31.12.2012 (a-e+b+c+d)	15.641.539

Dugoročna rezervisanja za obavezu po osnovu jubilarnih nagrada

Obračun	Rezultat (RSD)
a. Iznos rezervisanja na 01.01.2012 - početno stanje	26.490.639
b. Trošak tekuće službe	(160.614)
c. Trošak kamate	2.582.837
d. Aktuarski (dobitak)/gubitak	(19.739.542)
e. Iznos ukinutih rezervisanja u toku 2012. godine	-
f. Iznos rezervisanja na 31.12.2012 (a-e+b+c+d)	9.173.319

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Годишња каматна стопа	Износ у EUR	У хиљадама динара 31. децембар	
			2012.	2011.
<u>Дугорочни кредити у земљи</u>				
UniCredit банка Београд	3М ЕУРИБОР + 3.90%	15,965,430	1,815,562	1,562,157
Banca Intesa Београд	1М ЕУРИБОР + 3.80%	1,166,667	132,672	-
Banca Intesa Београд	1М ЕУРИБОР + 3.80%	1,333,333	151,624	-
Banca Intesa Београд	1М ЕУРИБОР + 3.80%	3,000,000	341,155	-
Eurobank EFG Београд	2,40%	1,600,000	181,949	-
Societe Generale bank Београд	3М ЕУРИБОР + 4.25%	11,000,000	1,250,901	-
Eurobank EFG Београд	Рефер.кам.сто па – 1,50%	-	400,000	-
			4,273,863	1,562,157
<u>Дугорочни кредити у иностранству</u>				
Војвођанска банка а.д., Нови Сад		10,756,277	1,223,185	1,125,546
Европска банка за обнову и развој	6.478%	1,000,000	113,718	313,923
Европска банка за обнову и развој	6.278%	2,500,000	284,296	336,346
			1,621,199	1,775,815
Укупно дугорочни кредити			5,895,062	3,337,972
<i>Текуће доспеће</i>			(3,588,746)	(442,469)
			2,306,316	2,895,503

Дугорочни кредит у земљи у износу од 1,815,562 хиљада динара односи се на наменска средства повучена од UniCredit банке, Београд у току 2011. године у сврху изградње фабрике концентрата са каматном стопом 3М ЕУРИБОР + 3.90% годишње и роком доспећа 22. август 2017. године.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 132,672 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Intesa Банка-Београд у току 2012 године у свху куповине трајних обртних средстава. Рок враћања кредита је 13. август 2013 године.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 151,624 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Intesa Банка-Београд у току 2012 године у свху куповине трајних обртних средстава. Рок враћања кредита је 14. август 2013 године.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 341,155 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Intesa Банка-Београд у току 2012 године у свху куповине трајних обртних средстава. Рок враћања кредита је 28. август 2013 године.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 181,949 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Eurobank EFG-Београд у току 2012 године у свху финансирања извозног посла. Кредит се одобрава на период од осамнаест месеци.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 1,250,901 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Societe Generale Банк-Београд, у току 2012 године у свху куповине трајних обртних средстава. Рок враћања кредита је 06. септембар 2015 године.

Дугорочни кредит у земљи у износу од 400,000 хиљада динара, односи се на наменска средства повучена од Eurobank EFG-Београд у току 2012 године у свху текуће ликвидности. Кредит се одобрава на период од осамнаест месеци.

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Сходно Уговору о кредиту, а у складу са захтевима одељка 5.10. „Финансијски односи (рација)“, Друштво је у обавези да на основу финансијских извештаја, исказаних у складу са пуном применом Међународних рачуноводствених стандарда, одржи:

1. Однос ЕБИТ и расхода камате на нивоу не мањем од 3 са тим да се добит Друштва накнадно коригује за:
 - Свако учешће добити или губитка било ког придруженог друштва, осим дивиденди или другог прихода које је Друштво примило готовински од тог придруженог друштва или заједничког подухвата, и сваки приход од било којих других улагања у основна средства,
 - Све добитке и губитке који су директно повезани са продајом или престанком пословања или продајом основних средстава,
 - Све директне трошкове било које фундаменталне реорганизације, или реструктурирања која имају материјални ефекат на природу и фокус пословања Друштва,
 - Све износе отписане од вредности улагања,
 - Реализоване и нереализоване курсне добитке и губитке који се не односе на редовне послове.
2. Под расходима камата се подразумева сва камата и трошкови који настану у вези са финансијским дугом Друштва ако та камата, трошкови и расходи буду теретили биланс успеха тог лица.
3. Однос дуга и укупне капитализације мора се одржавати на нивоу не већем од 0.6 са тим да се под дугом подразумева само дуг, али искључујући било који дуг обезбеђен Уговором о залогу залиха роба. Укупна капитализација значи збир исказаних вредности укупног акционарског капитала, акумулиране одложене порезе на приход, акумулиране инвестиционе пореске кредите, мањинско учешће, потенцијалне резерве и доприносе као помоћ изградњи.
4. Минимални сопствени капитал не сме бити мањи од EUR 15,000,000.

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- до 1 године	3,588,746	442,469
- од 1 до 2 године	597,746	474,903
- од 2 до 3 године	999,064	370,262
- од 3 до 4 године	422,836	370,262
- од 4 до 5 година	286,670	332,890
- преко 5 година	-	1,347,186
	5,895,062	3,337,972

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текућа доспећа дугорочних кредита (до 1г):	3,588,746	442,469
- део дугорочних обавеза које досп. до 1г.	68	717
- краткорочни кредити у земљи	909,747	1,902,812
	4,498,561	2,345,998
Текућа доспећа	3,588,746	442,469

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Краткорочни кредити:

Кредитор:	Годишња каматна стопа у %	Доспеће	Износ у EUR	У хиљадама динара	
				31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Комерцијална банка а.д.	4.40	30. март 2012.	7,730,260	-	647,121
Societe Generale Bank	3м Euribor+ 3,80%	31. август 2012.	7,000,000	-	732,486
Credit Agricole	3м Euribor+ 3,90%	27. јун 2012.	5,000,000	568,591	523,205
Societe Generale Bank			3,000,000	341,155	-
				<u>909,746</u>	<u>1,902,812</u>

PKC – референтна каматна стопа Народне банке Србије

31. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе по основу примљених аванса	26,376	65,479
<i>Обавезе према добављачима:</i>		
- матична и зависна правна лица	29,453	-
- остала повезана правна лица	245,484	40,740
- добављачи у земљи	286,109	157,256
- добављачи у иностранству	46,174	156,505
Остале обавезе из пословања	55,982	101,703
	<u>689,578</u>	<u>521,683</u>

32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Нето зараде и накнаде зарада	12,610	9,879
Порези и доприноси на зараде	7,858	6,222
Камате и трошкови финансирања	368,750	13,300
Обавезе за дивиденде	3,017	3,017
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	188	220
Нето накнаде зарада које се рефундирају	216	65
Порези и доприноси на зараде које се рефундирају	81	18
Обавезе према члановима управног и надзорног одбора	30	60
Остале обавезе	52	13
	<u>392,802</u>	<u>32,794</u>

33. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе по основу ПДВ-а	85,072	-
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	119	168
Обрачунати приходи будућег периода	256	327
Разграничене обавезе за ПДВ	4,181	561
Остала пасивна временска разграниченја	15,277	28,562
	<u>104,905</u>	<u>29,618</u>

34. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА / ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Средства других лица	117,236	455,717
Готови производи на преради	6,423	236,330
Дати авали и гаранције	10,582,306	9,901,904
	<u>10,705,965</u>	<u>10,593,951</u>

Издати авали и гаранције Друштва на дан 31. децембра 2012. и 2011. године су као што следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Victoria logistic, Нови Сад	6,834,546	5,693,766
Victoriaoil а.д., Шид	3,075,996	1,130,574
Сојапротеин а.д., Бечеј	90,231	-
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	278,545	382,070
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	-	297,404
В92 а.д., Београд	51,231	96,450
Mercurus	15,051	19,684
Bonida Erste Banka	-	249,359
Milenijum zz	15,653	66,395
Elixir Group, Шабац	-	1,124,744
Set up	222	421
Lendol	103,069	146,842
Silo Jeličić	20,469	20,928
Energotehnika	-	250,000
Uljarice ZZ, Неготин	97,293	109,171
Victoria Group а.д., Нови Сад	-	314,096
	<u>10,582,306</u>	<u>9,901,904</u>

Друштво је на својој седници 25.12.2012 године, донело Одлуку о располагању имовином велике вредности и одобрило приступање Друштва Уговору о дугорочном Зајму са Ерсте Банком у својству гаранта-дужника у износу од 50,000,000 ЕУР-а.

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Приходи и расходи остварени из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	1,772,562	622,509
Victoria Group а.д., Нови Сад	888	6,101
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	9,439	947
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	1,269,122	706,915
СП Лабораторија а.д., Бечеј	12,192	7,781
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	557,481	292,676
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	8	7
Victoria Phosphate д.о.о., Босилеград	-	5,400
Victoria Zorka д.о.о. Шабац	-	40
Victoria Starch Зренјанин	15	-
	<u>3,621,707</u>	<u>1,642,376</u>
<i>Остали пословни приходи</i>		
Victoria Group а.д., Нови Сад	-	-
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	51,509	48,769
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	120	120
СП Лабораторија а.д., Бечеј	-	7
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	2,735	2,449
Victoriaoil а.д., Шид	28	-
	<u>54,392</u>	<u>51,345</u>
<i>Финансијски приходи</i>		
Victoria Group а.д., Нови Сад	65,448	158,099
Victoriaoil а.д., Шид	13	-
Victoriaoil logistic, Нови Сад	205	-
Sinteza Invest Group, Београд	2,721	436
	<u>68,387</u>	<u>158,535</u>
<i>Остали приходи</i>		
Victoria Group а.д., Нови Сад	-	228
Victoria logistic, Нови Сад	-	925
СП Лабораторија а.д., Бечеј	-	20
	<u>-</u>	<u>1,173</u>
Укупно приходи	<u><u>3,744,486</u></u>	<u><u>1,853,429</u></u>

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

а) Приходи и расходи остварени из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу: (наставак)

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Расходи		
<i>Набавна вредности продате робе</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	229,774	1,111,924
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	256	500
Victoria logistic, Нови Сад	1,545,458	75,003
	<u>1,775,488</u>	<u>1,187,427</u>
<i>Трошкови материјала</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	184,604	31,920
Victoria logistic, Нови Сад	6,625,934	2,611,591
Victoria Starch Зренјанин	989	-
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	9,156	-
	<u>6,820,683</u>	<u>2,643,511</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
СП Лабораторија а.д., Нови Сад	66,287	80,341
Victoria group д.о.о., Нови Сад	162,121	118,148
Victoriaoil logistic, Нови Сад	70,731	28,848
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	-	3,958
Sinteza Invest Group, Београд	-	19
Хотел Бела Лађа, Бечеј	58	-
Victoriaoil а.д., Шид	16,587	-
	<u>315,784</u>	<u>231,314</u>
<i>Остали расходи</i>		
Victoriaoil logistic, Нови Сад	205	-
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	449	-
	<u>654</u>	<u>-</u>
Укупно расходи	<u>8,912,609</u>	<u>4,062,252</u>
Расходи, нето	<u>5,168,123</u>	<u>(2,208,823)</u>

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Салда потраживања и обавеза произашлих из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	633,656	209,449
Victoria-group д.о.о., Нови Сад	-	-
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	-	1,070
Victoria logistic, Нови Сад	436,845	1,860,967
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	674,995	164,194
	<u>1.745,496</u>	<u>2,235,680</u>
Краткорочни финансијски пласмани		
Victoria-group д.о.о., Нови Сад	-	118,410
Sinteza Invest Group, Београд	3,156	435
Victoriaoil а.д., Шид	13	-
	<u>3,169</u>	<u>118,845</u>
Краткорочни финансијски пласмани		
Victoria-group д.о.о., Нови Сад	1,475,862	-
Sinteza Invest Group, Београд	26,100	-
	<u>1,501,962</u>	<u>-</u>
Укупно потраживања	<u>3,250,627</u>	<u>2,354,525</u>
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
Victoria group д.о.о., Нови Сад	29,453	-
СП Лабораторија а.д., Бечеј	40,299	40,720
Victoria logistic, Нови Сад	204,683	20
Sinteza Invest Group, Београд	484	-
Хотел Бела Лађа Бечеј	17	-
	<u>274,936</u>	<u>40,740</u>
<i>Остале обавезе</i>		
СП Лабораторија а.д., Бечеј	2,334	4,951
	<u>2,334</u>	<u>4,951</u>
Укупно обавезе	<u>277,270</u>	<u>45,691</u>
Потраживања, нето	<u>2,973,357</u>	<u>2,308,861</u>

в) Примања руководства

Током 2012. године, Друштво је исплатило накнаде кључном руководству које укључује чланове Управног одбора и зараде руководства у бруто износу од 24,224 хиљада динара (2011. година 18,406 хиљаде динара) према структури датог у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Руководство</i>		
Зараде	23,185	17,322
Управни Одбор		
Накнаде члановима Управног Одбора	1,039	1,084
	<u>24,224</u>	<u>18,406</u>

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност, да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 29, осталих дугорочних обавеза, дугорочних и краткорочних пласмана, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Задуженост а)	6,804,877	5,241,563
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	523,815
Нето задуженост	6,676,488	4,717,748
Капитал б)	11,760,372	11,260,015
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,57	0,42

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне финансијске обавезе.

б) Капитал укључује акцијски капитал, резерве и акумулирани добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	3,012	6,332
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,186	904
Потраживања	3,877,508	3,773,100
Краткорочни финансијски пласмани	1,773,348	117,852
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	523,815
	5,783,443	4,422,003
Финансијске обавезе		
Дугорочни и краткорочни кредити	6,804,877	5,241,563
Обавезе према добављачима	663,202	456,204
Остале обавезе	371,955	16,537
	7,804,034	5,714,304

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштва је изложено ниже наведеним ризицима.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR	946,723	574,135	7,201,333	5,397,252
USD	497,399	469,455	-	-
GBP	10,074	21,798	-	-
CHF	-	-	-	816
	<u>1,454,196</u>	<u>1,065,388</u>	<u>7,201,333</u>	<u>5,398,068</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када Динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају девалвације динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR валута	(585,489)	(482,311)
USD валута	49,740	46,945
GBP валута	1,007	2,180
CHF валута	-	(82)
Резултат текућег периода	<u>(534,742)</u>	<u>(433,268)</u>

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама повећана је у текућем периоду као последица повећања кредитних обавеза.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	3,012	6,332
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,186	904
Потраживања од купаца	3,877,508	3,773,100
Краткорочни финансијски пласмани	43,252	91,752
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	523,815
	<u>4,053,347</u>	<u>4,395,903</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	1,688,966	-
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	41,130	26,100
	<u>5,783,443</u>	<u>4,422,003</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	663,202	456,204
Остале обавезе	371,955	16,537
	<u>1,035,157</u>	<u>472,741</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни и краткорочни кредити	181,949	647,121
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни и краткорочни кредити	6,622,928	4,594,442
	<u>7,840,034</u>	<u>5,714,304</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% нижа / виша, а све остале варијабле остану непромењене, Друштво би остварило оперативни добитак / (губитак) за годину која се завршава 31. децембра 2012. године у износу од 65,818 хиљаде динара. Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредитне.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца у значајном делу односе се на повезана правна лица.

Најзначајнији купци представљени су у следећој табели:

Комитент	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Victoriaoil а.д., Шид	633,656	209,449
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	436,845	1,860,965
Меркатор С Нови Сад	77,290	-
Инвеј а.д., Земун	632,188	57,295
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	-	1,070
Млинови Чуруг д.о.о.	-	80,079
Ветеринарски завод Суботица	674,995	164,194
Ераковић Кула	-	157,667
Бонида Владимирци	99,323	-
Биовет Бугарска	346,300	249,957
Вобекс, Москва	93,081	113,505
Металопромет Кула	86,000	94,990
Интеркомерц Београд	74,705	-
Нови Традинг Холандија	83,012	-
Товарна олја ГЕА Словенија	71,902	-
Остала потраживања	568,211	783,929
	<u>3,877,508</u>	<u>3,773,100</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2012. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,946,159	-	2,946,159
Доспела, исправљена потраживања од купаца	446,781	(446,781)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	931,349	-	931,349
	<u>4,324,289</u>	<u>(446,781)</u>	<u>3,877,508</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	1,219,300	-	1,219,300
Доспела, исправљена потраживања од купаца	171,886	(171,886)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2,553,800	-	2,553,800
	<u>3,944,986</u>	<u>(171,886)</u>	<u>3,773,100</u>

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

*Управљање потраживањима од купаца (наставак)**Недоспела потраживања од купаца*

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 2,946,159 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 1,219,300 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје сојине сачме, сировог сојиног уља, сојиних текстура и брашна од соје. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања.

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Друштво је у посматраном периоду обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 446,791 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 171,886 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 931,349 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 2,553,800 хиљаде динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Мање од 30 дана	144,648	622,784
31 - 90 дана	333,704	213,612
91 - 180 дана	9,258	389,112
181 - 365 дана	426,745	1,324,868
Преко 365 дана	16,994	3,424
	<u>931,349</u>	<u>2,553,800</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2012. године исказане су у износу од 663,202 хиљаде динара (31. децембра 2011. године: 456,204 хиљада динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2012. године износи 16 дана (у току 2011. године 43 дан).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2,592,229	1,386,751	69,620	4,747	4,053,347
Фиксна каматна стопа					
- главница	214,104		1,474,862		1,688,966
- камата	14,788	27,416	41,797		84,001
	<u>228,892</u>	<u>27,416</u>	<u>1,516,659</u>		<u>1,772,967</u>
Варијабилна каматна стопа					
- главница	41,130				41,130
- камата	268				268
	<u>41,398</u>				<u>41,398</u>
	<u>2,862,519</u>	<u>1,414,167</u>	<u>1,586,279</u>	<u>4,747</u>	<u>5,867,712</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	622,784	1,956,727	1,805,732	10,660	4,395,903
Фиксна каматна стопа					
- главница	-	-	118,410	-	118,410
- камата	-	-	118,410	-	118,410
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>118,410</u>	<u>-</u>	<u>118,410</u>
Варијабилна каматна стопа					
- главница	-	-	26,100	-	26,100
- камата	-	-	435	-	435
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,535</u>	<u>-</u>	<u>26,535</u>
	<u>622,784</u>	<u>1,956,727</u>	<u>1,950,677</u>	<u>10,660</u>	<u>4,540,848</u>

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2012.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматонсна	621,468	48,507	353,594	11,588	-	1,035,157
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	13,996	125,965	41,988	-	181,949
- камата	376	752	2,061	172	-	3,361
	<u>376</u>	<u>14,748</u>	<u>128,026</u>	<u>42,160</u>	<u>-</u>	<u>185,310</u>
Варијабилна каматна стопа						
- главница	261,336	969,221	3,128,042	2,264,328	-	6,622,928
- камата	22,680	39,369	473,937	180,599	-	716,585
	<u>284,016</u>	<u>1,008,590</u>	<u>3,601,980</u>	<u>2,444,927</u>	<u>-</u>	<u>7,339,513</u>
	<u>905,860</u>	<u>1,071,845</u>	<u>4,083,600</u>	<u>2,498,675</u>	<u>-</u>	<u>8,559,980</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматонсна	344,392	123,205	1,885	3,259	-	472,741
Фиксна каматна стопа						
- главница	242,670	404,451	-	-	-	647,121
- камата	2,981	4,424	-	-	-	7,405
	<u>245,651</u>	<u>408,875</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>654,526</u>
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	142,013	1,556,927	1,548,317	1,347,185	4,594,442
- камата	14,582	50,377	72,726	206,547	6,266	353,498
	<u>14,582</u>	<u>192,390</u>	<u>1,632,653</u>	<u>1,754,864</u>	<u>1,353,451</u>	<u>4,947,940</u>
	<u>604,625</u>	<u>724,470</u>	<u>1,634,538</u>	<u>1,758,123</u>	<u>1,353,451</u>	<u>6,075,207</u>

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2012. године и 31. децембра 2011. године.

	31. децембар 2012.		У хиљадама динара 31. децембар 2011.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	3,012	3,012	6,332	6,332
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,186	1,186	904	904
Потраживања од купаца	3,877,508	3,877,508	3,773,100	3,773,100
Остала потраживања	1,773,348	1,773,348	117,852	117,852
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	128,389	523,815	523,815
	<u>5,783,443</u>	<u>5,783,443</u>	<u>4.422.003</u>	<u>4,422,003</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни и краткорочни кредити	6,804,877	6,804,877	5,241,563	5,241,563
Обавезе према добављачима	663,202	663,202	456,204	456,204
Остале обавезе	371,955	371,955	16,537	16,537
	<u>7,840,034</u>	<u>7,840,034</u>	<u>5,714,304</u>	<u>5,714,304</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

Претпоставке коришћене за процену текуће фер вредности су и да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање / наплату у релативно кратком периоду.

Наредна табела представља анализу финансијских инструмената који су вредновани након почетног признавања по фер вредности, груписаних у нивое од 1 до 3, у зависности од степена могућности процене фер вредности.

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произлази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе.
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произлази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене).
- Ниво 3 одмеравања фер вредности произлази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
<i>Расположива за продају:</i>				
- Котиране ХоВ (напомена 19)	831,179	-	-	831,179
- Некотиране ХоВ (напомена 19)	-	-	-	-
Дугорочни кредити дати запосленима	1,186	-	-	1,186
Укупно	832,365	-	904	832,365

Наведена табела укључује само финансијска средства, јер Друштво нема финансијских обавеза које су исказане након почетног признавања по фер вредности.

Укупни добици / (губици) приказани у укупном осталом резултату се односе на финансијска средства расположива за продају, и приказани су као промена "Нереализовани добици по основу Хартија од вредности" у оквиру позиције капитала.

37. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЗАКУПА

Отказиви оперативни лизинг (закуп) односи се на закуп силоса. Плаћања доспелих обавеза признају се као пословни расходи периода.

Преузете обавезе Друштва по основу отказивих уговора о оперативном лизингу су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
До једне године (уговори на одређено време)	38,225	70,965
Од једне до пет година (уговори на одређено време)	26,371	41,440
	64,596	112,405

38. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

39. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2012. године, Друштво води судски спор :


- два спора са Арго д.о.о. - у стечају , Ваљево укупне вредности од 21,940 хиљада динара, у вези са закљученим уговорима о изградњи објеката.

Процена руководства Друштва је да ће исход два спора са Арго у стечају бити позитиван, те по том основу није формирало резервисања у финансијским извештајима.

40. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
USD	86,1763	80.8662
GPB	139,1901	124.6022
EUR	113,7183	104.6409
CHF	94,1922	85.9121

Генерелни директор

Sojaprotein
 АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО
 ЗА ПРERAДУ СОЈЕ
 БЕЧЕЈ

 Бранислава Павловић

СОЈАПРОТЕИН А.Д., БЕЧЕЈ

**Финансијски извештаји
31. децембар 2012. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 42

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима Сојапротенин а.д., Бечеј

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 42) привредног друштва Сојапротенин а.д., Бечеј (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2012. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Остала питања

Финансијски извештаји Друштва за 2011. годину били су предмет ревизије од стране другог ревизора који је у свом Извештају, од 27. априла 2012. године, о тим финансијским извештајима изразио мишљење без резерве.

Београд, 22. април 2013. године



Јован Папић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	15,091,557	11,669,080
Приходи од активирања учинака и робе (Смањење) / повећање вредности залиха учинака	20	41,501 (249,379)	49,297 354,653
Остали пословни приходи	7	61,591	115,476
		<u>14,945,270</u>	<u>12,188,506</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(1,823,015)	(1,817,512)
Трошкови материјала	8	(9,732,860)	(7,915,251)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(492,693)	(410,847)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(206,562)	(191,408)
Остали пословни расходи	11	(800,956)	(645,976)
		<u>(13,056,086)</u>	<u>(10,980,994)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>1,889,184</u>	<u>1,207,512</u>
Финансијски приходи	12	725,327	748,737
Финансијски расходи	13	(1,462,865)	(735,778)
Остали приходи	14	359,589	39,487
Остали расходи	15	(745,245)	(54,874)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>765,990</u>	<u>1,205,084</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
- порески расход периода	16а	(53,603)	(62,394)
- одложени порески (расход)/ приход периода	16а	(23,387)	142
		<u>(76,990)</u>	<u>(62,252)</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>689,000</u>	<u>1,142,832</u>
Основна / (разводњена) зарада по акцији (у динарима)	17	46.26	96.94

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства Друштва и, као такви, предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије дана 27. фебруара 2013. године.

Потписано у име Друштва:

Бранислава Павловић
Директор

Драгана Анђелковић
Шеф рачуноводства

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	18	16,437	13,787
Некретнине, постројења и опрема	18	8,055,231	6,781,872
Инвестиционе некретнине	18	588,698	331,953
Биолошка средства	18	2,766	3,052
Учешћа у капиталу	19	831,179	855,688
Остали дугорочни финансијски пласмани		1,186	904
		<u>9,495,497</u>	<u>7,987,256</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	5,531,714	4,744,120
Потраживања	21	3,877,544	3,776,562
Потраживања за више плаћен порез на добитак		3,591	-
Краткорочни финансијски пласмани	22	1,784,961	128,804
Готовина и готовински еквиваленти	23	128,389	523,815
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	16,313	133,497
		<u>11,342,512</u>	<u>9,306,798</u>
Укупно актива		<u><u>20,838,009</u></u>	<u><u>17,294,054</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	25	6,906,480	6,906,480
Емисиона премија		875,438	875,438
Законске резерве	26	305,055	247,883
Статутарне резерве	27	248,267	248,267
Нереализовани (губици)/ добици по основу хартија од вредности		(23,817)	571
Ревалоризационе резерве		2,359,864	1,837,936
Нераспоређени добитак		1,778,085	1,143,440
		<u>12,449,372</u>	<u>11,260,015</u>
Дугорочна резервисања	28	24,815	49,890
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	29	2,306,316	2,895,503
Остале дугорочне обавезе		-	63
		<u>2,306,316</u>	<u>2,895,566</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	30	4,498,562	2,345,998
Обавезе из пословања	31	689,578	521,683
Остале краткорочне обавезе	32	392,802	32,794
Обавезе по основу пореза на додату вредности и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	33	104,905	29,618
Обавезе по основу пореза на добитак		-	22,854
		<u>5,685,847</u>	<u>2,952,947</u>
Одложене пореске обавезе		<u>371,659</u>	<u>135,636</u>
Укупно пасива		<u><u>20,838,009</u></u>	<u><u>17,294,054</u></u>
Ванбилансна актива / пасива	34	<u><u>10,705,965</u></u>	<u><u>10,593,951</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	Основни капитал	Законске резерве	Статутарне резерве	Ревалоризационе резерве	Емисиона премија	Нереализовани (губици)/ добици по основу хартија од вредности	Нераспоређени добитак	Откупљене сопствене акције	Укупно
Стање 1. јануара 2011. године	4,564,674	208,282	248,267	1,839,541	871,831	2,476	2,381,407	(20,412)	10,096,066
Конверзија нераспоређеног добитка у капитал	2,341,806	-	-	-	-	-	(2,341,806)	-	-
Емисиона премија од продаје сопствених акција	-	-	-	-	4,309	-	-	-	4,309
Пренос из нераспоређене добити	-	39,601	-	-	-	-	(39,601)	-	-
Пренос са одложених пореских обавеза	-	-	-	177	-	-	-	-	177
Продаја и расхоровање опреме	-	-	-	(1,782)	-	-	608	-	(1,174)
Продаја сопствених акција	-	-	-	-	(702)	-	-	20,412	19,710
Смањења у току године	-	-	-	-	-	(1,905)	-	-	(1,905)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	1,142,832	-	1,142,832
Стање 31. децембра 2011. године	<u>6,906,480</u>	<u>247,883</u>	<u>248,267</u>	<u>1,837,936</u>	<u>875,438</u>	<u>571</u>	<u>1,143,440</u>	<u>-</u>	<u>11,260,015</u>
Стање 1. јануара 2012. године	6,906,480	247,883	248,267	1,837,936	875,438	571	1,143,440	-	11,260,015
Пренос из нераспоређене добити	-	57,172	-	-	-	-	(57,172)	-	-
Исказивање нереализованих губитака по основу учешћа у капиталу правних лица - Новосадски сајам а.д., Нови Сад и Хотел Бела лађа а.д., Бечеј	-	-	-	-	-	(24,389)	-	-	(24,389)
Повећање ревалоризационих резерви по основу позитивних ефеката процене	-	-	-	747,547	-	-	-	-	747,547
Смањење ревалоризационих резерви по основу негативних ефеката процене	-	-	-	(9,563)	-	-	-	-	(9,563)
Укидање одлжених пореских обавеза по основу процене рађене претходних година	-	-	-	174,024	-	-	-	-	174,024
Умањење ревалоризационих резерви по обрачуну одложених пореских обавеза 2012. године према МРС 12	-	-	-	(386,660)	-	-	-	-	(386,660)
Смањење ревалоризационих резерви по основу расхода опреме	-	-	-	(3,420)	-	-	-	-	(3,420)
Повећање нераспоређеног добитка текуће године по основу расхода опреме	-	-	-	-	-	-	2,817	-	2,817
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	689,000	-	689,000
Корекција ради заокруживања	-	-	-	-	-	1	-	-	1
	<u>6,906,480</u>	<u>305,055</u>	<u>248,267</u>	<u>2,359,864</u>	<u>875,438</u>	<u>(23,817)</u>	<u>1,778,085</u>	<u>-</u>	<u>12,449,372</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	2012.	2011.
Новчани токови из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	15,787,653	13,118,111
Примљене камате из пословних активности	311,979	244,050
Остали приливи из редовног пословања	177,995	626,024
Исплате добављачима и дати аванси	(14,365,620)	(13,457,839)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(477,120)	(402,977)
Плаћене камате	(220,695)	(155,126)
Порез на добитак	(80,048)	(54,906)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(17,844)	(18,261)
Нето прилив/ (одлив) готовине из пословних активности	1,116,300	(100,924)
Новчани токови из активности инвестирања		
Продаја некретнина, постројења и опреме	1,202	11,070
Куповина акција и удела (нето прилив)	-	24,019
Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме	(850,591)	(1,701,500)
Остали финансијски пласмани (нето одливи)	(1,750,302)	-
Нето (одлив) готовине из активности инвестирања	(2,599,691)	(1,666,411)
Новчани токови из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити нето прилив	1,088,564	2,066,773
Финансијски лизинг	(717)	(846)
Нето прилив готовине из активности финансирања	1,087,847	2,065,927
Нето (одлив)/ прилив готовине	(395,544)	298,592
Готовина на почетку обрачуноског периода	523,815	221,357
Курсне разлике по основу прерачуна готовине - нето	118	3,866
Готовина на крају обрачуноског периода	128,389	523,815

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Сојапротеин А.Д., Бечеј (даље: “Друштво”) највећи је прерађивач соје у Србији и један од најзначајнијих прерађивача у централној и источној Европи. Друштво је основано 1977. године, као радна организација за индустријску прераду соје у оснивању, а конституисање је окончано 1985. године.

У току 1991. године руководство Друштва је донело одлуку о издавању интерних акција запосленима и на тај начин извршило трансформацију у деоничко друштво. У току 2000. и 2001. године Друштво је приватизовало преостали друштвени капитал емисијом бесплатних акција, уписаних од стране запослених и других физичких лица, а у складу са одредбама Закона о својинској трансформацији из 1997. године.

Основна делатност Друштва је прерада сојиног зрна којом се добија низ пуномасних и обезмашћених производа у облику брашна, гризева и текстурираних форми, као и сојино уље, сојина сачма и сојин лецитин. Допунски сегмент пословних активности Друштва представља пружање услуга у пољопривредној производњи, промет на велико и мало, откуп пољопривредних производа.

Седиште Друштва је у Бечеју, Улица Индустријска зона бб. Матични број Друштва је 08114072. Порески идентификациони број Друштва (ПИБ) је 100741587.

На дан биланса стања Друштво је имало 416 запослених радника (31. децембра 2011.- 394 запослена).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ 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), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део наведених стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

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

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и тумачења Комитета која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС“, број 114 од 22. децембра 2006. године, број 119 од 26. децембра 2008. године, број 9 од 6. фебруара 2009. године, број 4 од 29. јануара 2010. године и број 3 од 24. јануара 2011. године), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 „Приказивање финансијских извештаја“, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

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

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

- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама” (прве измене, на снази за годишње периоде који почињу на дан 1. јула 2009. године и друга измена, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене МРС 24 „Обелодањивање повезаних страна” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Измене МРС 32 „Финансијски инструменти, презентација” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године); и
- Измене различитих МСФИ и МРС (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36 и МРС 39) које су резултат Пројекта квалитативног побољшавања МСФИ и ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године;
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“, које ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године и 1. јула 2011. године;
- Допуне МРС 24 „Обелодањивање повезаних страна“, које ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године;
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти, презентација“, које ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године;
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти; Обелодањивања“, које ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године;
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“, које ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године.

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

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

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. уз финансијске извештаје.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Приходи и расходи**

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу. Приходи од услуга се признају када се услуга изврши.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист, односно на терет обрачунског периода на који се односе.

Са датумом на који се књиже приходи такође се књиже и одговарајући расходи (принцип узрочности прихода и расхода).

Трошкови одржавања и оправки основних средстава се покривају из прихода обрачунског периода у коме настану.

3.2. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.3. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

3.4. Бенефиције за запослене***а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених***

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износіма обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Бенефиције за запослене (наставак)***б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда*

Друштво је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини три просечне зараде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике. Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у Друштву и то у висини од једне просечне зараде остварене у Друштву у месецу који претходи месецу у којем се исплаћују јубиларне награде.

3.5. Порези и доприноси**3.5.1. Порез на добит***а) Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите. У складу са изменама пореских прописа, стопа пореза на добитак која се примењује након 1. јануара 2013. године је 15%.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009. године могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину, и на даље, могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

б) Одложени порез на добитак

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

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

3.5.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприноси који се плаћају према разним републичким и општинским прописима. Остали порези и доприноси признају се као расход периода у коме су настали.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Некретнине, инвестиционе некретнине, постројења и опрема**

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Након почетног признавања, некретнине (земљиште и грађевински објекти) се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

Поштену вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Ревалоризација се врши само када се поштена вредност ревалоризованог средства знатно разликује од његове исказане вредности.

Постројења и опрема након почетног признавања исказују се по набавној цени или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

Добици или губици који проистекну из расходавања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.6.1. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава су следеће:

<u>Главне групе основних средстава</u>	<u>Стопа (%)</u>
Грађевински објекти	1.5 – 5 %
Производна опрема	5 – 25 %
Теренска и путничка возила	10 – 20 %
Рачунари	20 – 33 %
Остала опрема	1.5 – 50 %

Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради утврђивања оне амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања на основу преосталог века њиховог коришћења.

3.6.2. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су некретнине које Друштво, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, инвестиционе некретнине се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, односно процене, умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу губитка због обезвређења.

3.7. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања односе се на набављени софтвер и жиг и исказују се по набавној вредности умањеној за амортизацију. Нематеријална улагања се отписују пропорционалним методом у периоду од две до осам година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.8. Дугорочни финансијски пласмани**

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица, исказана по методу набавне вредности, која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност. Поред претходно наведеног, дугорочни финансијски пласмани укључују и дугорочне зајмове одобрене пољопривредним произвођачима. Ови зајмови се исказују по номиналној вредности.

3.9. Умањење вредности

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли знаке да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве знаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризационом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тог средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединице која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

3.10. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Друштво као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Друштво као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у неизмиренем износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.3.).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Лизинг (наставак)**Друштво као корисник лизинга (наставак)

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

3.11. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето очекивана продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност залиха материјала и резервних делова се утврђује на основу метода просечне набавне цене. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове набавке.

Вредност недовршене производње и готових производа укључује све директне трошкове производње као и аликвотни део трошкова погонске режије.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а залихе робе у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачуног периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.12. Финансијски инструменти

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

а) Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу банака и других правних лица која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу.

Дугорочни финансијски пласмани који обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, пословних банака и других правних лица која се не котирају на берзи исказују се по методу набавне вредности која се умањује за обезвређења на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

б) Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца, краткорочни пласмани и остала краткорочна потраживања исказују се по номиналној вредности, умањеној за исправке вредности извршене на основу процене њихове наплативости од стране руководства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Финансијски инструменти (наставак)***в) Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима у финансијским извештајима Друштва исказују се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и остала новчана средства расположива до три месеца.

г) Финансијске обавезе

Инструменти финансијских обавеза су класификовани у складу са суштином уговорних одредби. Финансијске обавезе се исказују по номиналној вредности, увећаној за камате на основу закључених уговора, која кореспондира ефективној каматној стопи.

д) Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања се процењују по вредности примљених средстава.

3.13. Обелодањивање односа са повезаним странама

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућности контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24 „Обелодањивање односа са повезаним правним лицима“.

Повезаним правним лицима у смислу напред наведеног стандарда, Друштво сматра сва предузећа која улазе у састав Victoria Group, његова повезана правна лица као и правна лица у којима има учешће у капиталу.

Привредно друштво пружа услуге повезаним правним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и повезаних правних лица регулисани су на уговорној основи.

Повезана лица могу улазити у трансакције које неповезана лица можда не би вршила и трансакције са повезаним лицима могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним правним лицима.

Трошкови корпоративних услуга представљају извршене услуге корпоративног сервиса од стране матичног Привредног друштва. Накнада за услуге корпоративног сервиса се утврђује у висини пословних расхода матичног Привредног друштва, умањено за расходе резервисања, а увећаних за 5% марже. Наведена маржа је одређена у складу са корпоративном анализом приказаном у студији о трансферним ценама. Принцип расподеле трошкова матичног Привредног друштва се утврђује директном или индиректном алокацијом трошкова, односно приписивањем трошкова на конкретне услуге. Индиректна алокација трошкова се врши сходно висини учешћа прихода примаоца услуге у приходима Групе кориговано за износ пословних прихода повезаних правних лица која нису регистрована у Републици Србији.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.1. Амортизација и стопе амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.2. Резервисања за судске спорове

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Друштво процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Иако Друштво поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4.3. Исправка вредности потраживања и краткорочних пласмана

Друштво врши обезвређење сумњивих потраживања од купаца и других дужника на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате. Међутим, значајан део потраживања Друштва се односи на потраживања од зависних правних лица код којих је, на основу процена и досадашњих искустава, укупна садашња вредност потраживања наплатива.

4.4. Фер вредност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приход од продаје робе:		
- повезана правна лица (напомена 35.)	1,769,240	640,453
- остала правна лица у земљи	111,059	1,193,856
	<u>1,880,299</u>	<u>1,834,309</u>
Приход од продаје производа и услуга		
- повезана правна лица (напомена 35.)	1,852,467	1,001,923
- остала правна лица у земљи	4,922,281	4,281,044
- остала правна лица у иностранству	6,436,510	4,551,804
	<u>13,211,258</u>	<u>9,834,771</u>
	<u>15,091,557</u>	<u>11,669,080</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА

Производи и услуге у оквиру пословних сегмената

За потребе руковођења, Друштво је организовано у пет пословних сегмената. Ови сегменти су основа на којој Друштво извештава своје примарне информације о сегментима. Основни производи и услуге сваког од ових сегмената су као што следи:

Приходи од продаје по пословним сегментима

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Производна места:		
Сирово уље	4,214,524	3,514,717
Сачма	4,862,023	3,790,963
Остало	3,929,387	2,441,969
Трговачка роба	1,880,299	1,834,309
Услуге	205,324	87,122
	<u>15,091,557</u>	<u>11,669,080</u>

Резултат по пословним сегментима

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Производна места:		
Сирово уље	255,080	546,592
Сачма	34,279	86,284
Остало	389,596	419,805
Трговачка роба	13,372	5,968
Услуге	73,663	146,435
Добит пре опорезивања	<u>765,990</u>	<u>1,205,084</u>
Порески расход периода	(53,603)	(62,394)
Одложени порески расходи периода	<u>(23,387)</u>	<u>142</u>
Нето добитак	<u>689,000</u>	<u>1,142,832</u>

Остале информације по сегментима

	Набавка основних средстава и нематеријалних улагања		Трошкови амортизације	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	Производна места:			
Сирово уље	38,192	56,210	65,894	66,706
Сачма	45,192	20,100	76,018	71,949
Остало	641,384	127,899	61,436	46,345
Услуге	38,191	482	3,214	1,654
	<u>762,959</u>	<u>204,691</u>	<u>206,562</u>	<u>186,654</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

6. ПОСЛОВНА И ТРЖИШНА СЕГМЕНТАЦИЈА (наставак)

Приходи од продаје производа, роба и услуга на иностраном тржишту по географским подручјима

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Бугарска	1,568,578	944,348
Румунија	209,196	148,362
Босна и Херцеговина	85,590	34,462
Пољска	299,790	181,012
Чешка	58,130	44,661
Словачка Република	42,134	37,431
Македонија	63,641	91,994
Француска	206,439	110,246
Хрватска	22,856	16,848
Италија	176,430	347,962
Немачка	192,343	58,585
Молдавија	12,350	14,115
Мађарска	138,439	316,499
Шпанија	151,469	60,234
Словенија	781,781	608,406
Грчка	157,456	87,825
Израел	41,729	29,595
Португалија	19,046	16,382
Аустрија	17,665	18,411
Швајцарска	229,896	574,879
Русија	330,933	219,642
Турска	131,217	156,301
Холандија	1,151,398	-
Велика Британија	136,930	-
Остали	211,074	433,604
Укупно	6,436,510	4,551,804

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од субвенција, стимулација и донација	2,335	60,577
Приходи од закупнина	57,526	54,674
Остали пословни приходи	1,730	225
	61,591	115,476

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови материјала за израду	9,168,474	7,421,016
Трошкови осталог материјала	66,059	177,583
Трошкови електричне енергије	157,220	126,454
Трошкови гаса	130,126	102,309
Трошкови горива и мазива	14,829	83,679
Утрошак биомасе	191,899	-
Остали трошкови горива и енергије	4,253	4,210
	9,732,860	7,915,251

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови бруто зарада	373,488	312,492
Трошкови доприноса на терет послодавца	66,013	55,779
Трошкови накнада по ауторским уговорима	4,752	3,579
Трошкови накнаде члановима управног и надзорног одбора	1,039	1,084
Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима	12,063	9,792
Накнаде трошкова превоза запосленима	18,789	14,629
Стипендије	2,809	4,922
Отпремнине и јубиларне награде	6,678	2,034
Остали лични расходи и накнаде	7,062	6,536
	<u>492,693</u>	<u>410,847</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови амортизације (напомена 18.)	206,562	186,654
Трошкови дугорочних резервисања	-	4,754
	<u>206,562</u>	<u>191,408</u>

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови банкарских и услуга платног промета	24,009	42,881
Трошкови услуга одржавања	110,980	64,275
Лабораторијске услуге	62,086	80,341
Трошкови транспорта	166,778	146,489
Трошкови закупа	65,856	58,662
Комуналне услуге	28,665	21,272
Трошкови премија осигурања	19,602	25,245
Услуге брокера	779	744
Адвокатске и консултантске услуге	203	787
Трошкови интернета, телефонски и ПТТ трошкови	8,575	6,459
Трошкови репрезентације	22,195	13,019
Трошкови сајмова и других приредби	9,479	8,283
Трошкови рекламе и пропаганде	2,538	3,121
Трошкови осталих производних услуга	5,925	5,030
Индириктни порези и доприноси	26,372	19,142
Трошкови корпоративног управљања	153,222	114,020
Остали нематеријални трошкови	93,692	36,206
	<u>800,956</u>	<u>645,976</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Финансијски приходи – повезана правна лица (напомена 35.)	454	218
Позитивне курсне разлике	586,713	578,701
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	28,553	4,125
Приходи од камата:		
- повезана правна лица (напомена 35.)	67,933	158,317
- остала правна лица у земљи	38,290	7,079
Остали финансијски приходи	3,384	297
	<u>725,327</u>	<u>748,737</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Негативне курсне разлике	979,573	592,931
Расходи камата	482,387	135,141
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	905	7,703
Остали финансијски расходи	-	3
	<u>1,462,865</u>	<u>735,778</u>

Расходи камата који у току 2012. године износе 482,387 хиљада динара, највећим делом, у износу од 346,855 хиљада динара односе се на камату по основу рефинансираних кредита према Париском клубу поверилаца.

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	1,040	228
Добици од продаје материјала	8,522	3,957
Вишкови	4,852	8,293
Накнада штете од осигуравајућих друштава	2,412	7,455
Приходи од укидања дугорочних резервисања	25,075	12,087
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме по основу процене	295,728	-
Приходи од усклађивања вредности потраживања	13,541	6,488
Остали приходи	8,419	979
	<u>359,589</u>	<u>39,487</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године
15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2012.	2011.
Губици по основу расходовања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	1,901	1,858
Губици од продаје материјала	7,843	3,787
Мањкови	20,479	496
Расходи по основу директних отписа потраживања	21,970	145
Отпис потраживања по датим стамбеним кредитима	1,499	-
Обезвређење биолошких средстава	2,242	-
Обезвређење некретнина, постројења и опреме по основу процене	142,702	-
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	120	-
Обезвређење залиха материјала и робе	129,912	-
Обезвређење потраживања и краткорочних пласмана	405,884	33,699
Остали расходи	10,693	14,889
	<u>745,245</u>	<u>54,874</u>

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
Порески расход периода	53,603	62,394
Одложени порески расход/ (приход) периода	23,387	(142)
	<u>76,990</u>	<u>62,252</u>

б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
Добит пре опорезивања	765,990	1,205,084
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	76,599	120,508
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	30,607	4,280
Порески кредит по основу улагања у основна средства остварен у текућој години	<u>(53,603)</u>	<u>(62,394)</u>
Укупан порески расход периода	53,603	62,394
Одложени порески расход/ (приход) периода	23,387	(142)
	<u>76,990</u>	<u>62,252</u>
Ефективна пореска стопа	<u>10.05%</u>	<u>5.17%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

16. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе исказане на дан 31. децембра 2012. године у износу од 371,659 хиљада динара се односе на привремену разлику по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су ова средства исказана у финансијским извештајима.

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза у 2012. и 2011. години приказана су у следећој табели (у хиљадама динара):

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Стање 1. јануара	135,636	135,955
Укидање одложених пореских обавеза у корист ревалоризационих резерви по основу продаје опреме	-	(177)
Повећање одложених пореских обавеза у корист ревалоризационих резерви по основу процене основних средстава	212,636	-
Одложени порески расход / (приход) периода	<u>23,387</u>	<u>(142)</u>
Стање 31. децембра	<u><u>371,659</u></u>	<u><u>135,636</u></u>

г) Остварени, неискоришћени и непризнати порески кредит

<u>Година настанка</u>	<u>Година истека</u>	<u>Износ пренетог пореског кредита</u>	У хиљадама динара	
			<u>Искоришћени порески кредит</u>	<u>Преостали пренети порески кредит</u>
2003	2013	10,832	10,832	-
2004	2014	14,048	14,048	-
2005	2015	19,046	4,763	14,283
2006	2016	21,860	-	37,203
2007	2017	37,203	-	24,594
2008	2018	24,594	-	24,594
2009	2019	29,815	-	29,815
2010	2020	86,268	43,134	43,134
2011	2021	492,925	62,394	430,531
2012	2022	136,391	53,603	80,054
		<u>872,982</u>	<u>188,774</u>	<u>684,208</u>

17. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	<u>31. децембра</u>	<u>2011.</u>
Нето добитак	<u>689,000</u>	<u>1,142,832</u>
Просечан пондерисани број акција	<u>14,895,524</u>	<u>11,788,513</u>
Основна / (разводњена) зарада по акцији (у динарима)	<u><u>46.26</u></u>	<u><u>96.94</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	<u>Земљиште</u>	<u>Грађевински објекти</u>	<u>Опрема</u>	<u>Основна средства у припреми</u>	<u>Аванси за основна средства</u>	<u>Укупно</u>	<u>Биолошка средства</u>	<u>Инвестиционе некретнине</u>	<u>Нематеријална улагања</u>
Набавна вредност									
Стање 1. јануара 2012. године	67,826	1,878,679	2,345,057	2,954,314	462,435	7,708,311	6,343	331,953	28,993
Набавке у току године	-	-	-	867,181	-	867,181	-	-	5,757
Капитализована камата	-	-	-	86,724	-	86,724	-	-	-
Пренос са основних средстава у припреми	43,149	458,528	258,227	(759,904)	-	-	-	-	-
Аванси за основна средства	-	-	-	-	486,947	486,947	-	-	-
Затварање аванса за основна средства	-	-	-	-	(593,843)	(593,843)	-	-	-
Пренос на инвестиционе некретнине	-	(31,622)	(80)	-	-	(31,702)	-	27,144	-
Расход	-	(48)	(24,973)	-	-	(25,021)	-	(38)	(601)
Продаја	-	-	(3,901)	-	-	(3,901)	-	-	-
Остали преноси	-	-	-	90	-	90	-	(179)	-
Ефекти процене,нето	135,762	348,688	174,586	-	-	659,036	-	229,818	-
Свођење на садашњу вредност након процене	-	(279,067)	(819,524)	-	-	(1,098,591)	-	-	-
Стање 31. децембра 2012. године	<u>246,737</u>	<u>2,375,158</u>	<u>1,929,392</u>	<u>3,148,405</u>	<u>355,539</u>	<u>8,055,231</u>	<u>6,343</u>	<u>588,698</u>	<u>34,149</u>
Исправка вредности									
Стање 1. јануара 2012. године	-	234,839	691,600	-	-	926,439	3,291	-	15,206
Амортизација	-	48,753	154,416	-	-	203,169	286	-	3,107
Пренос на инвестиционе некретнине	-	(4,487)	(71)	-	-	(4,558)	-	-	-
Расход	-	(38)	(22,520)	-	-	(22,558)	-	-	(601)
Продаја	-	-	(3,901)	-	-	(3,901)	-	-	-
Свођење на садашњу вредност након процене	-	(279,067)	(819,524)	-	-	(1,098,591)	-	-	-
Стање 31. децембра 2012. године	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,577</u>	<u>-</u>	<u>17,712</u>
Садашња вредност на дан:									
31. децембра 2012. године	<u>246,737</u>	<u>2,375,158</u>	<u>1,929,392</u>	<u>3,148,405</u>	<u>355,539</u>	<u>8,055,231</u>	<u>2,766</u>	<u>588,698</u>	<u>16,437</u>
1. јануара 2012. године	<u>67,826</u>	<u>1,643,840</u>	<u>1,653,457</u>	<u>2,954,314</u>	<u>462,435</u>	<u>6,781,872</u>	<u>3,052</u>	<u>331,953</u>	<u>13,787</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, БИОЛОШКА СРЕДСТВА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Садашња вредност грађевинских објеката и земљишта под хипотеком на дан 31. децембар 2012. године износи 2,222,461 хиљада динара.

Садашња вредност опреме под залогом на дан 31. децембар 2012. године износи 1,488,127 хиљада динара.

Основна средства у припреми исказана на дан 31. децембра 2012. године у укупном износу од 3,148,405 хиљада динара највећим делом односе се на улагања у објекте и опрему за фабрику концентрата капацитета 70,000 тона. Процењена вредност инвестиције у фабрику концентрата износи 26.2 милиона ЕУР.

Земљиште, грађевински објекти и опрема Друштва су процењени на 31. децембар 2012. године од стране независних проценитеља у складу са међународним стандардима процене.

19. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Учешћа у капиталу зависних правних лица</i>			
ЗАО Вобекс - Интерсоја, Русија	85.00%	1,112	1,112
Ветеринарски завод Суботица а.д.	59.17%	783,617	783,617
		<u>784,729</u>	<u>784,729</u>
<i>Учешћа у капиталу повезаних правних лица</i>			
Хотел Бела Лађа а.д., Бечеј	31.83%	43,438	64,627
<i>Учешћа у капиталу банака</i>			
Новосадски сајам а.д., Нови Сад		-	120
Учешћа у капиталу осталих правних лица		1,831	4,381
		<u>3,012</u>	<u>6,332</u>
		<u>831,179</u>	<u>855,688</u>

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Материјал	3,803,535	2,140,423
Резервни делови	24,623	140,999
Алат и инвентар	46,068	43,201
Готови производи	422,324	678,331
Недовршена производња	76,025	69,397
Дати аванси	1,055,046	1,684,789
Роба	125,609	5,912
	<u>5,553,230</u>	<u>4,763,052</u>
Минус: Исправка вредности залиха материјала	<u>(21,516)</u>	<u>(18,932)</u>
	<u>5,531,714</u>	<u>4,744,120</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица (напомена 35.)	1,745,496	2,235,680
- у земљи	1,437,484	807,069
- у иностранству	1,039,210	757,580
Потраживања из специфичних послова	59,335	4,626
Потраживања за камату:		
- повезана правна лица (напомена 35.)	3,169	118,845
- остали	15,150	7,587
Потраживања од државних органа и организација	32	3,280
Претплаћени остали порези и доприноси	4	182
Остала потраживања	24,445	13,599
	<u>4,324,325</u>	<u>3,948,448</u>
Исправка вредности:		
- потраживања од купаца у земљи и иностранству	(376,421)	(170,152)
- потраживања из специфичних послова	(56,242)	(1,734)
- остала потраживања	(14,118)	-
	<u>(446,781)</u>	<u>(171,886)</u>
	<u>3,877,544</u>	<u>3,776,562</u>

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочне позајмице повезаним правним лицима:		
- Victoria Group а.д., Београд	1,474,862	-
Краткорочни кредити у земљи	166,416	116,787
Кредити за зимницу	11,613	10,952
Део стамбених кредита запосленима који доспева до једне године	732	1,065
Орочени новчани депозити	229,133	-
Исправка вредности краткорочних финансијских пласмана	(97,795)	-
	<u>1,784,961</u>	<u>128,804</u>

Краткорочне позајмице повезаном правном лицу Victoria Group а.д., Београд са стањем на дан 31. децембра 2012. године, у износу од 1,474,862 хиљаде динара одобрене су по основу више уговора о зајму закључених током 2012. године за обезбеђење текуће ликвидности, са роком враћања до 31. децембра 2013. године, уз каматну стопу од 11.75% годишње.

Орочени новчани депозити са стањем на дан 31. децембар 2012. године, у износу од 229,133 хиљаде динара, односе се на орочена новчана средства на период до 11. јануара 2013. године уз каматну стопу у распону од 4.17% до 5.25% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

23. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачун		
- у динарима	22,342	212,733
- у иностраној валути	102,773	307,808
Издвојена новчана средства и кредитиви	19	19
Остала новчана средства	3,255	3,255
	<u>128,389</u>	<u>523,815</u>

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Унапред плаћени трошкови до једне године	12,075	6,132
Аконтирани порез на додату вредност	-	124,100
Разграничени порез на додату вредност	3,487	2,706
Остала активна временска разграничења	751	559
	<u>16,313</u>	<u>133,497</u>

25. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Одлуком Скупштине Друштва од дана 30. јуна 2011. године и Решењем Комисије за хартије од вредности број 4/0-24-2926/5-11 од дана 14. јула 2011. године извршено је издавање X емисије акција по основу расподеле нераспоређене добити у основни капитал. Емитовано је 5.050.680 акција са правом гласа, без номиналне вредности са појединачном рачуноводственом вредношћу од 463.661404 динара, што представља укупну вредности од 2,341,806 хиљада динара. Акције X емисије су уписане у базу Централног регистра хартија од вредности 9. августа 2011. године.

Основни капитал Друштва након претходно наведеног повећања износи 6,906,480 хиљада динара и подељен је на 14.895.524 акције без номиналне вредности.

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембар 2012. и 31. децембар 2011. године је била следећа:

Опис	У хиљадама динара					
	31. децембар 2012.			31. децембар 2011.		
	% учешћа	Број акција	Вредност капитала	% учешћа	Број акција	Вредност капитала
Victoria group д.о.о., Београд	50.94%	7.587.503	3,518,032	62.94%	9.374.965	4,346,809
Митровић Зоран	6.07%	904.675	419,463	-	-	-
Бабовић Милија	6.02%	897.835	416,291	-	-	-
Raiffeisen bank а.д.- кастоди рачун	5.89%	876.626	406,458	-	-	-
Raiffeisen bank а.д., Београд- кастоди рачун	2.77%	413.325	191,643	-	-	-
Raiffeisen bank а.д., Београд- кастоди рачун	1.62%	241.082	111,780	2.99%	445.149	206,398
Societe Generale Banka Srbija а.д., Београд- кастоди рачун	1.50%	223.859	103,795	1.32%	196.131	90,938
Gustaviadavegardh Fonder Aktie	1.13%	168.137	77,959	-	-	-
Unicredit Bank Srbija а.д., Београд	1.10%	163.135	75,639	1.37%	203.521	94,365
Polunin Discovery Funds	0.57%	85.500	39,643	-	-	-
East capital asset management	-	-	-	2.15%	320.943	148,809
Erste Bank а.д., Нови Сад	-	-	-	1.53%	228.192	105,804
Gustavus Cap.Asset Mngt.	-	-	-	1.13%	168.137	77,959
Нуро Alpe Adria Bank а.д., Београд	-	-	-	0.85%	126.825	58,804
DDOR А.Д.О., Нови Сад	-	-	-	0.71%	105.139	48,749
NLB Banka а.д., Београд	-	-	-	0.67%	99.688	46,221
Остала правна и физичка лица	22.39%	3.333.847	1,545,777	24.34%	3.626.834	1,681,624
	100%	14.895.524	6,906,480	100%	14.895.524	6,906,480
Стечене акције	-	23.466	-	-	23.466	-
Акцијски капитал	100%	14.872.058	6,906,480	100%	14.872.058	6,906,480

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

25. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (наставка)

На редовној седници Скупштине акционара донета је Одлука о отуђењу 45.741 сопствених акција што чини 0.46% од укупног броја акција. На име већ стечених 45,741 сопствених акција Друштво стекло и 23,466 акција Х емисије стечене по основу учешћа у повећању основног капитала из средстава Друштва. Сопствене акције се продају понудом свим акционарима по принципу про-рата.

26. ЗАКОНСКЕ РЕЗЕРВЕ

Законске резерве Друштва исказане, на дан 31. децембра 2012. године, у износу од 305,055 хиљада динара представљају издвајања из нераспоређене добити сходно ранијем Закону о привредним друштвима по којем је Друштво било у обавези да издвоји најмање 5% нето добитка за пословну годину на рачун законских резерви, све док оне не достигну 10% основног капитала Друштва.

27. СТАТУТАРНЕ РЕЗЕРВЕ

Статутарне резерве Друштва на дан 31. децембра 2012. године износе 248,267 хиљада динара. Издвајања у ове резерве Друштво врши у складу са статутом, приликом расподеле нето добитка за пословну годину. Статутарним резервама Друштво слободно располаже, а постојећим интерним актима њихова намена није посебно дефинисана.

28. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Резервисања за отпремнине	15,642	23,399
Резервисања за јубиларне награде	9,173	26,491
	<u>24,815</u>	<u>49,890</u>

Претпоставке коришћене у процени актуара су следеће:

	2012.	2011.
Номинална дисконтна стопа	7.11%	9.75%
Очекивана стопа номиналног раста зарада	6.20%	12%

Промене на дугорочним резервисањима у току 2012. и 2011. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Стање 1. јануара	49,890	45,136
Резервисања у току године	-	4,754
Укидање резервисања у току године	(25,075)	-
Стање 31. децембра	<u>24,815</u>	<u>49,890</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Износ у ЕУР	У хиљадама динара	
		31. децембар 2012.	2011.
<i>Дугорочни кредити у земљи</i>			
UniCredit Bank Србија а.д., Београд	15,965,430	1,815,562	1,562,157
Eurobank EFG а.д., Београд	1,600,000	181,949	-
Societe Generale Банка Србија а.д., Београд	11,000,000	1,250,901	-
Banca Intesa а.д., Београд	3,000,000	341,155	-
Banca Intesa а.д., Београд	1,166,667	132,672	-
Banca Intesa а.д., Београд	1,333,333	151,624	-
Eurobank EFG а.д., Београд	-	400,000	-
		<u>4,273,863</u>	<u>1,562,157</u>
<i>Дугорочни кредити у иностранству</i>			
Војвођанска банка а.д., Нови Сад	10,756,277	1,223,185	1,125,546
Европска банка за обнову и развој	1,000,000	113,718	313,923
Европска банка за обнову и развој	2,500,000	284,296	336,346
		<u>1,621,199</u>	<u>1,775,815</u>
Текуће доспеће		<u>(3,588,746)</u>	<u>(442,469)</u>
		<u>2,306,316</u>	<u>2,895,503</u>

Дугорочни кредити у земљи су одобрени за финансирање изградње фабрике концентрата, финансирање трајних обртних средстава и финансирање извозног посла. Грејс период од три до шест месеци, уз каматну стопу у висини једномесечног и тромесечног ЕУРИБОР-а увећаног за процентни поен у распону од 2.40% до 4.25% годишње.

Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотека на некретнинама и покретним стварима, залога на готовим производима и сировинама као и бланко сопствене менице.

Обавезе по основу рефинансираних кредита од Париског клуба поверилаца у износу од 1,223,185 хиљада динара (ЕУР 10,756,277), представљају релевантну главницу овог дуга, које је Друштво исказало у финансијским извештајима на основу обрачуна достављеног од Војвођанске банке а.д., Нови Сад на дан 22. марта 2002. године.

У децембру 2001. године, преговори између Владе СР Југославије и Париског клуба поверилаца резултирали су у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата обрачуната до 22. марта 2002. године) у износу од 51% нове главнице са могућношћу додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%, као додатна ставка репрограма обавеза. Закон о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, који су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба ступио је на снагу 4. јула 2002. године ("Службени Гласник СРЈ" број 36/2002). У складу са поменутиим Законом, Друштво је било дужно да кредите одобрене од стране Париског клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних дефинисаних споразумом са страним кредиторима.

У спору са Војвођанском банком а.д. Нови Сад, на основу обавеза по рефинансираним кредитима од Париског клуба поверилаца, донета је другостепена пресуда у корист тужиоца, а тренутно предмет се по налази у поступку пред Врховним касационим судом. Према одредбама Пресуде Привредног суда у Новом Саду Друштво је у обавези да Војвођанској банци а.д., Нови Сад исплати износ од ЕУР 10,756,277 на име главнице дуга увећан за камату у периоду од 22. марта 2002. године до дана исплате (напомена 41.).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

29. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Сходно Уговору о кредиту закљученим са Европском банком за обнову и развој, а у складу са захтевима одељка 5.10. „Финансијски односи (рација)“, Друштво је у обавези да на основу финансијских извештаја, исказаних у складу са пуном применом Међународних рачуноводствених стандарда, одржи:

1. Однос ЕБИТ и расхода камате на нивоу не мањем од 3 са тим да се добит Друштва накнадно коригује за:
 - Свако учешће добити или губитка било ког придруженог друштва, осим дивиденди или другог прихода које је Друштво примило готовински од тог придруженог друштва или заједничког подухвата, и сваки приход од било којих других улагања у основна средства,
 - Све добитке и губитке који су директно повезани са продајом или престанком пословања или продајом основних средстава,
 - Све директне трошкове било које фундаменталне реорганизације, или реструктурирања која имају материјални ефекат на природу и фокус пословања Друштва,
 - Све износе отписане од вредности улагања,
 - Реализоване и нереализоване курсне добитке и губитке који се не односе на редовне послове.
2. Под расходима камата се подразумева сва камата и трошкови који настану у вези са финансијским дугом Друштва ако та камата, трошкови и расходи буду теретили биланс успеха тог лица.
3. Однос дуга и укупне капитализације мора се одржавати на нивоу не већем од 0.6 са тим да се под дугом подразумева само дуг, али искључујући било који дуг обезбеђен Уговором о залогу залиха роба. Укупна капитализација значи збир исказаних вредности укупног акционарског капитала, акумулиране одложене порезе на приход, акумулиране инвестиционе пореске кредите, мањинско учешће, потенцијалне резерве и доприносе као помоћ изградњи.
4. Минимални сопствени капитал не сме бити мањи од ЕУР 15,000,000.

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- до 1 године	3,588,746	442,469
- од 1 до 2 године	597,746	474,903
- од 2 до 3 године	999,064	370,262
- од 3 до 4 године	422,836	370,262
- од 4 до 5 година	286,670	332,890
- преко 5 година	-	1,347,186
	5,895,062	3,337,972

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текућа доспећа:		
- дугорочних кредита	3,588,746	442,469
- осталих дугорочних обавеза	68	717
Краткорочни кредити у земљи	909,747	1,902,812
Остало	1	-
	4,498,562	2,345,998

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

30. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Краткорочни кредити у земљи:

Кредитор:	У хиљадама динара		
	Доспеће	Износ у ЕУР	31. децембар 2012.
Credit Agricole Србија а.д., Нови Сад	20. јун 2013.	5,000,000	568,592
Societe Generale Банка Србија а.д., Београд	12. октобар 2013.	3,000,000	341,155
			<u>909,747</u>

Краткорочни кредити у земљи су одобрени за финансирање трајних обртних средстава уз каматну стопу у висини једномесечног ЕУРИБОР-а увећаног за процентни поен у распону од 3.90% до 4.30% годишње.

Средства обезбеђења по овим кредитима је залога на готовим производима и сировинама, јемства и бланко сопствене менице.

31. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе по основу примљених аванса	26,376	65,479
Обавезе према добављачима:		
- матична и зависна правна лица (напомена 35.)	29,453	-
- остала повезана правна лица (напомена 35.)	245,484	40,740
- добављачи у земљи	286,109	157,256
- добављачи у иностранству	46,174	156,505
Остале обавезе из пословања	55,982	101,703
	<u>689,578</u>	<u>521,683</u>

32. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Нето зараде и накнаде зарада	12,610	9,879
Порези и доприноси на зараде	7,857	6,222
Камата по основу рефинансирања кредита Париског клуба поверилаца	346,855	-
Остале обавезе за камате и трошкови финансирања	21,895	13,300
Обавезе за дивиденде	3,017	3,017
Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима	188	220
Нето накнаде зарада које се рефундирају	217	65
Порези и доприноси на зараде које се рефундирају	81	18
Обавезе према члановима управног и надзорног одбора	30	60
Остале обавезе	52	13
	<u>392,802</u>	<u>32,794</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

33. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе по основу пореза на додатну вредност	85,072	-
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	119	168
Обрачунати приходи будућег периода	256	327
Разграничене обавезе за порез на додатну вредност	4,181	561
Остала пасивна временска разграничења	15,277	28,562
	<u>104,905</u>	<u>29,618</u>

34. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА / ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Средства других лица	117,236	455,717
Готови производи на преради	6,423	236,330
Дати авали и гаранције:		
- повезана правна лица	10,279,318	7,817,910
- остала правна лица	302,988	2,083,994
	<u>10,705,965</u>	<u>10,593,951</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Приходи и расходи остварени из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Приходи		
<i>Приходи од продаје (напомена 5.)</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	1,772,562	622,509
Victoria Group а.д., Београд	888	6,101
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	9,439	947
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	1,269,122	706,915
СП Лабораторија а.д., Бечеј	12,192	7,781
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	557,481	292,676
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	8	7
Victoria Phosphate д.о.о., Босилеград	-	5,400
Victoria Zorka д.о.о. Шабац	-	40
Victoria Starch д.о.о., Зрењанин	15	-
	<u>3,621,707</u>	<u>1,642,376</u>
<i>Остали пословни приходи</i>		
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	51,509	48,769
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	120	120
СП Лабораторија а.д., Бечеј	-	7
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	2,735	2,449
Victoriaoil а.д., Шид	28	-
	<u>54,392</u>	<u>51,345</u>
<i>Финансијски приходи (напомена 12.)</i>		
Victoria Group а.д., Београд	65,448	158,099
Victoriaoil а.д., Шид	13	-
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	205	-
Sinteza Invest Group а.д., Београд	2,721	436
	<u>68,387</u>	<u>158,535</u>
<i>Остали приходи</i>		
Victoria Group а.д., Београд	-	228
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	-	925
СП Лабораторија а.д., Бечеј	-	20
	<u>-</u>	<u>1,173</u>
Укупно приходи	<u>3,744,486</u>	<u>1,853,429</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

а) Приходи и расходи остварени из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу (наставак):

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Расходи		
<i>Набавна вредности продате робе</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	229,774	1,111,924
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	256	500
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	1,545,458	75,003
	<u>1,775,488</u>	<u>1,187,427</u>
<i>Трошкови материјала</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	184,604	31,920
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	6,625,934	2,611,591
Victoria Starch д.о.о., Зрењанин	989	-
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	9,156	-
	<u>6,820,683</u>	<u>2,643,511</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
СП Лабораторија а.д., Нови Сад	66,287	80,341
Victoria group а.д., Београд	162,121	118,148
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	70,731	28,848
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	-	3,958
Sinteza Invest Group а.д., Београд	-	19
Хотел Бела Лађа а.д., Бечеј	58	-
Victoriaoil а.д., Шид	16,587	-
	<u>315,784</u>	<u>231,314</u>
<i>Остали расходи</i>		
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	205	-
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	449	-
	<u>654</u>	<u>-</u>
Укупно расходи	<u>8,912,609</u>	<u>4,062,252</u>
Расходи, него	<u>(5,168,123)</u>	<u>(2,208,823)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Салда потраживања и обавеза произашлих из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дати аванси		
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	939,790	1,626,857
Потраживања		
<i>Потраживања од купаца (напомена 21.)</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	633,656	209,449
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	-	1,070
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	436,845	1,860,967
Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	674,995	164,194
	1,745,496	2,235,680
<i>Потраживања за камату (напомена 21.)</i>		
Victoria group а.д., Београд	-	118,410
Sinteza Invest Group а.д., Београд	3,156	435
Victoriaoil а.д., Шид	13	-
	3,169	118,845
Краткорочни финансијски пласмани		
Victoria group а.д., Београд	1,475,862	-
Sinteza Invest Group а.д., Београд	26,100	-
	1,501,962	-
Укупно потраживања	4,190,417	3,981,382
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима (напомена 31.)</i>		
Victoria group а.д., Београд	29,453	-
СП Лабораторија а.д., Бечеј	40,299	40,720
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	204,683	20
Sinteza Invest Group а.д., Београд	485	-
Хотел Бела Лађа а.д., Бечеј	17	-
	274,937	40,740
<i>Остале обавезе из пословања</i>		
СП Лабораторија а.д., Бечеј	2,334	4,951
Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад	53,648	-
	55,982	4,951
<i>Остала пасивна временска разграничења</i>		
Victoria group а.д., Београд	10,776	-
Укупно обавезе	341,695	45,691
Потраживања, нето	3,848,722	3,935,691

в) Потенцијалне обавезе

Друштво у оквиру ванбилансне евиденције на дан 31. децембра 2012. године има исказане потенцијалне обавезе према повезаним правним лицима по основу датих авала и гаранција у укупном износу од 10,279,318 хиљада динара (31. децембра 2011. године – 7,817,910 хиљада динара)

г) Примања руководства

Током 2012. године Друштво је исплатило накнаде кључном руководству које укључује чланове Управног одбора и зараде руководства у бруто износу од 24,224 хиљаде динара (2011. година - 18,406 хиљада динара) према структури датог у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Руководство</i>		
Зараде	23,185	17,322
<i>Управни Одбор</i>		
Накнаде члановима Управног Одбора	1,039	1,084
	24,224	18,406

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем, у неограниченом периоду у предвидивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напмени 29., осталих дугорочних обавеза, дугорочних и краткорочних пласмана, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Задуженост а)	6,804,878	5,241,563
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	523,815
Нето задуженост	<u>6,676,489</u>	<u>4,717,748</u>
Капитал б)	<u>12,449,372</u>	<u>11,260,015</u>
Рацио нето задужености према капиталу	<u>0.54</u>	<u>0.42</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне финансијске обавезе.

б) Капитал обухвата износ укупног капитала.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3. ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	3,012	6,332
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,186	904
Потраживања	3,877,508	3,773,100
Краткорочни финансијски пласмани	1,773,348	117,852
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	523,815
	<u>5,783,443</u>	<u>4,422,003</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни и краткорочни кредити	6,804,878	5,241,563
Обавезе према добављачима	663,202	456,204
Остале обавезе	371,955	16,537
	<u>7,840,035</u>	<u>5,714,304</u>

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа. Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе сензитивности. Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
ЕУР	946,723	574,135	7,201,333	5,397,252
УСД	497,399	469,455	-	-
ГБП	10,074	21,798	-	-
ЦХФ		-	-	816
	<u>1,454,196</u>	<u>1,065,388</u>	<u>7,201,333</u>	<u>5,398,068</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР) и америчког долара (УСД). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када Динар девалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају девалвације динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
ЕУР валута	(625,461)	(482,311)
УСД валута	49,740	46,945
ГБП валута	1,007	2,180
ЦХФ валута	-	(82)
Резултат текућег периода	<u>(574,714)</u>	<u>(433,268)</u>

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама повећана је у текућем периоду као последица повећања кредитних обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	3,012	6,332
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,186	904
Потраживања од купаца	3,877,508	3,773,100
Краткорочни финансијски пласмани	43,253	91,752
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	523,815
	<u>4,053,348</u>	<u>4,395,903</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	1,688,966	-
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	41,129	26,100
	<u>5,783,443</u>	<u>4,422,003</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	663,202	456,204
Остале обавезе	371,955	16,537
	<u>1,035,157</u>	<u>472,741</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни и краткорочни кредити	181,949	647,121
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни и краткорочни кредити	6,622,929	4,594,442
	<u>7,840,035</u>	<u>5,714,304</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% нижа / виша, а све остале варијабле остану непромењене, Друштво би остварило оперативни добитак / (губитак) за годину која се завршава 31. децембра 2012. године у износу од 65,818 хиљада динара. Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Друштво је изложено кредитном ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да измире у целости своја дуговања према Друштву и на време, што би по овом основу настао губитак за Друштво. Изложеност Друштва кредитном ризику ограничена је углавном на потраживања од купаца на дан биланса стања. Потраживања од купаца састоје се од великог броја потраживања, од којих највећи део чини потраживање од повезаних правних лица (5 купаца), што чини 47.42% укупних потраживања на дан 31. децембра 2012, док се од потраживања од трећих лица односи на 8 купаца, што чини 37.93% укупних потраживања на дан 31. децембра 2012.

Потраживања од купаца односе се на:

Комитенти	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
- повезана правна лица (5 купаца)	1,838,577	2,349,183
- трећа правна лица (8 купаца)	1,470,720	639,988
- остала потраживања	568,211	783,929
	3,877,508	3,773,100

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2012. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,946,159	-	2,946,159
Доспела, исправљена потраживања од купаца	446,781	(446,781)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	931,349	-	931,349
	4,324,289	(446,781)	3,877,508

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	1,219,300	-	1,219,300
Доспела, исправљена потраживања од купаца	171,886	(171,886)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2,553,800	-	2,553,800
	3,944,986	(171,886)	3,773,100

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставка)

Кредитни ризик (наставка)

*Управљање потраживањима од купаца (наставка)**Недоспела потраживања од купаца*

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 2,946,159 хиљада динара (31. децембар 2011. године - 1,219,300 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје сојине сачме, сировог сојиног уља, сојиних текстурата и брашна од соје. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања.

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Друштво је у посматраном периоду обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 446,781 хиљада динара (31. децембар 2011. године - 171,886 хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеном износу неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Друштво није обезвредило доспела потраживања исказана на дан 31. децембар 2012. године у износу од 931,349 хиљада динара (31. децембар 2011. године - 2,553,800 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те да руководство Друштва сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Мање од 30 дана	144,648	622,784
31 - 90 дана	333,704	213,612
91 - 180 дана	9,258	389,112
181 - 365 дана	426,745	1,324,868
Преко 365 дана	16,994	3,424
	<u>931,349</u>	<u>2,553,800</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембар 2012. године исказане су у износу од 663,202 хиљаде динара (31. децембра 2011. године - 456,204 хиљаде динара). Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2012. године износи 16 дана (у току 2011. године - 43 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2,592,229	1,386,751	69,621	4,747	4,053,348
Фиксна каматна стопа					
- главница	214,104	-	1,474,862	-	1,688,966
- камата	14,788	27,416	41,797	-	84,001
	228,892	27,416	1,516,659	-	1,772,967
Варијабилна каматна стопа					
- главница	41,129	-	-	-	41,129
- камата	268	-	-	-	268
	41,397	-	-	-	41,397
	<u>2,862,518</u>	<u>1,414,167</u>	<u>1,586,280</u>	<u>4,747</u>	<u>5,867,712</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	622,784	1,956,727	1,805,732	10,660	4,395,903
Фиксна каматна стопа					
- главница	-	-	-	-	-
- камата	-	-	118,410	-	118,410
	-	-	118,410	-	118,410
Варијабилна каматна стопа					
- главница	-	-	26,100	-	26,100
- камата	-	-	435	-	435
	-	-	26,535	-	26,535
	<u>622,784</u>	<u>1,956,727</u>	<u>1,950,677</u>	<u>10,660</u>	<u>4,540,848</u>

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
	Некаматносна	621,468	48,507	353,594	11,588	-
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	13,996	125,965	41,988	-	181,949
- камата	376	752	2,061	172	-	3,361
	376	14,748	128,026	42,160	-	185,310
Варијабилна каматна стопа						
- главница	261,336	969,221	3,128,044	2,264,328	-	6,622,929
- камата	22,680	39,369	473,937	180,599	-	716,585
	284,016	1,008,590	3,601,981	2,444,927	-	7,339,514
	905,860	1,071,845	4,083,601	2,498,675	-	8,559,981

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
	Некаматносна	344,392	123,205	1,885	3,259	-
Фиксна каматна стопа						
- главница	242,670	404,451	-	-	-	647,121
- камата	2,981	4,424	-	-	-	7,405
	245,651	408,875	-	-	-	654,526
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	142,013	1,556,927	1,548,317	1,347,185	4,594,442
- камата	14,582	50,377	72,726	206,547	6,266	350,498
	14,582	192,390	1,629,653	1,754,864	1,353,451	4,944,940
	604,625	724,470	1,631,538	1,758,123	1,353,451	6,072,207

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембар 2012. године и 31. децембар 2011. године.

	31. децембар 2012.		У хиљадама динара 31. децембар 2011.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	3,012	3,012	6,332	6,332
Остали дугорочни финансијски пласмани	1,186	1,186	904	904
Потраживања	3,877,508	3,877,508	3,773,100	3,773,100
Краткорочни финансијски пласмани	1,773,348	1,773,348	117,852	117,852
Готовина и готовински еквиваленти	128,389	128,389	523,815	523,815
	<u>5,783,443</u>	<u>5,783,443</u>	<u>4,422,003</u>	<u>4,422,003</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни и краткорочни кредити	6,804,878	6,804,878	5,241,563	5,241,563
Обавезе према добављачима	663,202	663,202	456,204	456,204
Остале обавезе	371,955	371,955	16,537	16,537
	<u>7,840,035</u>	<u>7,840,035</u>	<u>5,714,304</u>	<u>5,714,304</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

Претпоставке коришћене за процену текуће фер вредности су и да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање / наплату у релативно кратком периоду.

Наредна табела представља анализу финансијских инструмената који су вредновани након почетног признавања по фер вредности, груписаних у нивое од 1 до 3, у зависности од степена могућности процене фер вредности.

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произлази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе.
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произлази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене).
- Ниво 3 одмеравања фер вредности произлази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставка)

Фер вредност финансијских инструмената (наставка)

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
<i>Расположива за продају:</i>				
- Котиране ХоВ (напомена 19.)	831,179	-	-	831,179
Дугорочни кредити дати запосленима	1,186	-	-	1,186
<i>Укупно</i>	<u>832,365</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>832,365</u>

Наведена табела укључује само финансијска средства, јер Друштво нема финансијских обавеза које су исказане након почетног признавања по фер вредности.

Укупни добици / (губици) приказани у укупном осталом резултату се односе на финансијска средства расположива за продају, и приказани су као промена "Нереализовани добици по основу Хартија од вредности" у оквиру позиције капитала.

37. ПРЕУЗЕТЕ ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЗАКУПА

Отказиви оперативни лизинг (закуп) односи се на закуп силоса. Плаћања доспелих обавеза признају се као пословни расходи периода.

Преузете обавезе Друштва по основу отказивих уговора о оперативном лизингу су следеће:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
До једне године (уговори на одређено време)	38,225	70,965
Од једне до пет година (уговори на одређено време)	26,371	41,440
	<u>64,596</u>	<u>112,405</u>

38. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

39. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2012. године против Друштва се води пет судских спорова чија процењена вредност износи 29,280 хиљада динара.

У спору са Војвођанском банком а.д. Нови Сад, по основу обавеза по рефинансираним кредитима од Париског клуба поверилаца, чија је иницијална процењена вредност износила ЕУР 13,206,878.65 донета је другостепена пресуда у корист тужиоца, а тренутно предмет се по налази у поступку пред Врховним касационим судом. Према одредбама Пресуде Привредног суда у Новом Саду Друштво је у обавези да Војвођанској банци а.д., Нови Сад исплати износ од ЕУР 10,756,277 на име главнице дуга увећан за камату у периоду од 22. марта 2002. године до дана исплате (напомена 41.).

Привредно друштво на дан 31. децембра 2012. године води шездесет судских спорова у којима се јавља као тужилац чија процењена вредност износи 88,021 хиљада динара и ЕУР 40,000.00.

40. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
УСД	86.1763	80.8662
ГПБ	139.1901	124.6022
ЕУР	113.7183	104.6409
ЦХФ	94.1922	85.9121

41. ДОГАЂАЈ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

- а) Victoriaoil а.д., Шид, Sojaprotein а.д., Бечеј, Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад, Victoria Group а.д., Веоград и Fertil д.о.о., Бачка Паланка су 31. јануара 2013. године потписале са Међународном финансијском корпорацијом (IFC) уговор о кредиту од ЕУР 57,000,000, од чега је Сојапротеин а.д. носилац кредита у износу од ЕУР 5,600,000. Грејс период је 2 године, а рок доспећа 6 година. Намена кредита је краткорочно и средњорочно рефинансирање, јачање обртног капитала и даље унапређење пословања.
- б) Друштво је 3. априла 2013. године измирило у целости обавезу према Војвођанској банци а.д. Нови Сад, по основу обавеза по рефинансираним кредитима од Париског клуба поверилаца (напомена 39.).
- в) Друштво је у току 2013. године извршило откуп 495.481 акција од малих акционара по обрачунској вредности у износу од 827.01 динара по акцији. До дана издавања ових извештаја поступак откупа акција од малих акционара није окончан.



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

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име SOJAPROTEIN AD

Матични број 08114072 ПИБ 100741587 Општина БЕЏЕЈ

Место БЕЏЕЈ ПТТ број 21220

Улица INDUSTRIJSKA

Број 1

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

консолидовани финансијски извештај за 2012. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2012. годину,
обвезник се разврстао као правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Име и презиме/назив

Место

Улица

Број

Е-mail

Телефон

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис 

Име

Презиме

ЈМБГ



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100741587 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] [] [] [] [] [] [] [] 19 20 21 22 23 24 25 26	

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

BILANS STANJA - konsolidovani



7005018097991

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		9494392	9034600
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003		0	201033
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		16437	48475
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	18	8646702	8646428
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	18	8055238	8329129
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		588698	314247
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008		2766	3052
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		831253	138664
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	19	830067	72585
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	20	1186	66079
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		11361715	10770591
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	21	5546744	5220530
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLUVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		5814971	5550061
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	22	3843544	4668630
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		3591	139
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	23	1784961	154624
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	24	166400	582718

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123		371468	180485
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		20856107	19805191
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	33	10705965	20476875

U BEČEJU dana 25.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

A. Jovanović



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100741587 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005018098004

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		17632126	15157432
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	6	17768508	14584107
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		42179	56703
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		11502	402867
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		249379	0
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	7	59316	113755
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		15505781	13717734
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		2042224	2563559
51	2. Troškovi materijala	209	8	11409012	9330379
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	9	762415	722857
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	10	304633	300114
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	11	987497	800825
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		2126345	1439698
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	12	803014	827086
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	13	1587933	875115
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	14	382299	51616
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	15	809136	156376
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		914589	1286909
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		0	303

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		914589	1286606
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	14	71943	70839
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		23197	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	1653
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		819449	1217420
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Å½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231		60348	28628
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		759101	1188792
	I. ZARADA PO AKCIJI		16		
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEČEJU dana 25.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

A. Spričan



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	100741587 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018098011

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	18780608	17229982
1. Prodaja i primljeni avansi	302	18239688	16279901
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	329825	274271
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	211095	675810
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	17609280	17056401
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	16434818	16003138
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	739152	704042
3. Placene kamate	308	253028	226972
4. Porez na dobitak	309	89993	61283
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	92289	60966
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	1171328	173581
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	167341	317817
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	24019
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1202	24883
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	166139	268915
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	3575087	1770163
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	0	1185
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	854245	1768978
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	2720842	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	3407746	1452346

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	1965485	2066773
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326	820000	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	1088564	2066773
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	56921	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	152103	444005
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	151386	442718
3. Finansijski lizing	332	717	1287
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	1813382	1622768
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	20913434	19614572
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	21336470	19270569
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	344003
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	423036	0
Å½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	582718	234972
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	8098	4867
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	1380	1124
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	166400	582718

U BEČEJU dana 25.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

A. Zlatković



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100741587 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] [] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005018098035

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaceni	AOP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital		premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	4938700	414	12393	427		440	1252010
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	4938700	417	12393	430		443	1252010
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	2341806	418		431		444	4309
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	754
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	7280506	420	12393	433		446	1255565
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	7280506	423	12393	436		449	1255565
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	373965	425	12393	438		451	217540
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	6906541	426		439		452	1038025

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	294080	466	2515122	479	2476	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	294080	469	2515122	482	2476	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	39632	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	2622	484	1905	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	333712	472	2512500	485	571	498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	333712	475	2512500	488	571	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	57172	476	751387	489	2629	502	23817
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	901775	490	3200	503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	390884	478	2362112	491		504	23817

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	2773837	518		531	20521	544	11768097
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	2773837	521		534	20521	547	11768097
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1215178	522		535	796	548	3600129
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	2381407	523		536	21317	549	2365371
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1607608	524		537		550	13002855
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1607608	527		540		553	13002855
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	1835406	528		541		554	2622777
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	1658690	529		542		555	3167563
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1784324	530		543		556	12458069

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

U BEČEJU dana 25.4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

A. Jovanović



Zakonski zastupnik

J. K. [Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
08114072 Maticni broj	Sifra delatnosti	100741587 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005018098028

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	274	370
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	417	715

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	335395	85887	249508
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	5756	XXXXXXXXXXXXX	5756
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	306402	XXXXXXXXXXXXX	238827
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	34749	18312	16437
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	10208961	1562533	8646428
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	2345776	XXXXXXXXXXXXX	2345776
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	3904458	XXXXXXXXXXXXX	2345502
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	8650279	3577	8646702

III STRUKTURA ZALIIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	3852710	2554717
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	76025	149582
12	3. Gotovi proizvodi	618	422324	797584
13	4. Roba	619	140639	30982
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	1055046	1687665
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	5546744	5220530

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	6906541	7280506
	u tome : strani kapital	624	585975	397637
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	0	12393
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	6906541	7292899

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	14895524	15818136
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	6906541	7280506
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	6906541	7280506

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	3809544	4668630
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	698338	765376
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	2086	988
27	4. Porez na dodatu vrednost - prehodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	1359171	1708069
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	18386563	25974248
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	468484	390175
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	40233	58375
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	66013	94803
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	3258	12808
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	1438244	1386535
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	26271934	35060007

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	595831	516964
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	574730	541105
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	99400	96642
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	23675	17336
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1039	3614
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	63571	64160
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	410664	465830
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	65855	82014
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	304633	299845
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	25251	34121
553	13. Troškovi platnog prometa	663	25627	46253

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	3508	3845
555	15. Troškovi poreza	665	23328	24625
556	16. Troškovi doprinosa	666	10032	2445
562	17. Rashodi kamata	667	513928	207758
deo 560, deo 561 i deo 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	513928	207758
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	347923	179934
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	947	382
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	3603870	2794631

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	2421564	3030600
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	0	55307
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	2335	5998
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	80423	165360
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	38478	7589
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	2542800	3264854

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	3232	14259
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrize tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	3232	14259

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
	1	2	3	4
1.	Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2.	Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3.	Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4.	Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5.	Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6.	Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7.	Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8.	Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
	1	2	3	4
1.	Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2.	Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3.	Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4.	Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5.	Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6.	Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7.	Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8.	Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

 U BEČEJU dana 25. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskog izveštaja


Zakonski zastupnik

A. Jovanović

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

СОЈАПРОТЕИН А.Д., БЕЧЕЈ

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2012. године**

САДРЖАЈ

Страна

Финансијски извештаји:

Консолидовани биланс успеха	2
Консолидовани биланс стања	3
Консолидовани извештај о променама на капиталу	4
Консолидовани извештај о токовима готовине	5
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	6 - 44

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
 (У хиљадама динара)

	Напомена	2012.	Кориговано 2011.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје		17.768.508	14,584,107
Приходи од активирања учинака и робе		42.179	56,703
Повећање/(Смањење) вредности залиха		(237.877)	402,867
Остали пословних приходи		59.316	113,755
		<u>17632.126</u>	<u>15,157,432</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(2.042.224)	(2,563,559)
Трошкови материјала		(11.409.012)	(9,330,379)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи		(762.415)	(722,857)
Трошкови амортизације и резервисања		(304.633)	(300,114)
Остали пословни расходи		(987.497)	(800,825)
		<u>(15.505.781)</u>	<u>(13,717,734)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>2.126.345</u>	<u>1,439,698</u>
Финансијски приходи		803.014	827,086
Финансијски расходи		(1.587.933)	(875,115)
Остали приходи		382.299	51,616
Остали расходи		(809.136)	(156,679)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА		<u>914.589</u>	<u>1,286,606</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
- порески расход периода		71.943	(70,839)
- одложени порески приход/(расход) периода		23.197	1,653
НЕТО ДОБИТАК		<u>819.449</u>	<u>1,217,420</u>
НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА		<u>60.348</u>	<u>28,628</u>
НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА		<u>759.101</u>	<u>1,188,792</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)		<u>55,01</u>	<u>100,84</u>

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	31. децембар 2012.	<i>Кориговано</i> 31. децембар 2011.
АКТИВА		
Стална имовина		
Нематеријална улагања	16.437	48,475
Goodwill	-	201,033
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	8.058.004	8,332,181
Инвестиционе некретнине	588.698	314,247
Учешћа у капиталу	830.067	72,585
Остали дугорочни финансијски пласмани	1.186	66,079
	<u>9.494.392</u>	<u>9,034,600</u>
Обртна имовина		
Залихе	5.546.744	5,220,530
Потраживања	3.843.544	4,668,630
Потраживања за више плаћени порез на добитак	3.591	139
Краткорочни финансијски пласмани	1.784.961	154,624
Готовина и готовински еквиваленти	166.400	582,718
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	16.475	143,950
	<u>11.361.715</u>	<u>10,770,591</u>
Укупно актива	<u>20.856.107</u>	<u>19,805,191</u>
ПАСИВА		
Капитал		
Акцијски капитал	6.906.480	6,906,480
Резерве	553.653	496,386
Ревалоризационе резерве	2.359.864	2,109,437
Емисиона премија	875.256	875,256
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	(23.817)	571
Нераспоређена добит	1.786.633	1,245,931
Откупљене сопствене акције	-	-
Мањински интерес	1.429.142	1,368,794
	<u>12.458.069</u>	<u>13,002,855</u>
Дугорочне обавезе		
Дугорочна резервисања	24.815	59,269
Дугорочни кредити	2306.316	3,172,799
Остале дугорочне обавезе	0	63
	<u>2.331.131</u>	<u>3,232,131</u>
Краткорочне обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе	4.498.562	2,509,902
Обавезе из пословања	698.338	765,376
Остале краткорочне обавезе и пасивна временска разграничења	392.802	56,875
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	105.737	31,129
Обавезе по основу пореза на добитак	0	26,438
	<u>5.695.439</u>	<u>3,389,720</u>
Одложене пореске обавезе	371.468	180,485
Укупно пасива	<u>20.856.107</u>	<u>19,805,191</u>
Ванбилансна актива/пасива	<u>10.705.965</u>	<u>20,476,875</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Законске и статутарне резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добитци од ХОВ намењени за продају	Нереализовани губици од ХОВ намењени за продају	Нераспоредени добитак	Откупљене сопствене акције	Мањински интерес	Губитак контроле мањинског интереса	Укупно
Стање, 1. јануар 2011. године	4,564,674	871,701	456,785	2,112,617	2,476		2,444,379	(20,521)	1,335,986		11,768,097
Конверзија нераспореденог добитка у капитал	2,341,806						(2,341,806)				
Укидање ревалоризационих резерви по основу продаје и расходовања				(2,278)							(2,278)
Емисиона премија од продаје сопствених акција		4,309									4,309
Откуп сопствених акција								(796)			(796)
Смањење у току године		(754)		(344)	(1,905)						(2,249)
Продаја сопствених акција								21,317			20,563
Пренос из нераспоредене добити			39,601				(39,601)				
Остало				(558)			(5,833)		4,180		(2,211)
Нето добитак текуће године							1,188,792		28,628		1,217,420
	6,906,480	875,256	496,386	2,109,437	571		1,245,931		1,368,794		13,002,855
Стање, 1. јануар 2012. године	6,906,480	875,256	496,386	2,109,437	571		1,245,931		1,368,794		13,002,855
Конверзија нераспореденог добитка у капитал											
Укидање ревалоризационих резерви по основу продаје и расходовања											
Емисиона премија од продаје сопствених акција											
Губитак контроле					(571)		(1,194,625)			(60,348)	(1,868,282)
Смањење у току године											(228,689)
Продаја сопствених акција			57,118								
Пренос из нераспоредене добити				751,387			(57,118)				751,387
Повећање по основу процене основних средстава				5,116)							(18,651)
Остало						23,817			60,348		819,449
Нето добитак текуће године							759,101				
	6,906,480	875,256	553,504	1,964,215	0	23,817	753,289		1,429,142		12,458,069

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословне активности		
Продаја и примљени аванси	18.239.688	16,279,901
Примљене камате из пословних активности	329.825	274,271
Остали приливи из редовног пословања	211.095	675,810
Одливи готовине из пословне активности		
Исплате добављачима и дати аванси	(16.434.818)	(16,003,138)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(739.152)	(704,042)
Плаћене камате	(253.028)	(226,972)
Порез на добитак	(89.993)	(61,283)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(92.289)	(60,966)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>1.171.328</u>	<u>173,581</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања		
Продаја акција и удела (нето прилив)	-	24,019
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	1.202	24,883
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	166.139	268,915
Одливи готовине из активности инвестирања		
Куповина акција и удела (нето одлив)		(1,185)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	(854.245)	(1,768,978)
Остали финансијски пласмани (нето одлив)	(2.720.842)	-
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(3.407.746)</u>	<u>(1,452,346)</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања		
Увећање основног капитала	820.000	
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	1.088.564	2,066,773
Остале дугорочне и краткорочне обавезе	56.821	-
Одливи готовине из активности финансирања		
Откуп сопствених акција		-
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(151.386)	(442,718)
Финансијски лизинг	(717)	(1,287)
<i>Нето прилив/(одлив) из активности финансирања</i>	<u>1.813.382</u>	<u>1,622,768</u>
Нето прилив готовине	(423.036)	344,003
Готовина на почетку обрачуног периода	582.718	234,972
Позитивне/(негативне) курсне разлике, нето	6.718	3,743
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	<u>166.400</u>	<u>582,718</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

1. ДЕЛАТНОСТ

Сојапротеин А.Д., Бечеј ("Група") највећи је прерађивач соје у Србији и један од најзначајнијих прерађивача у централној и источној Европи. Група је основана 1977. године, као радна организација за индустријску прераду соје у оснивању, а конституисање је окончано 1985. године.

Основна делатност Групе је прерада сојиног зрна којом се добија низ пуномасних и обезмасњених производа у облику брашна, гризева и текстурираних форми, као и сојино уље, сојина сачма и сојин лецитин.

Седиште Групе је у Бечеју, улица Индустријска 1.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе консолидације

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног Предузећа Сојапротеин а.д., Бечеј и следећих зависних друштава у земљи и иностранству:

	Процент учешћа у капиталу	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
1. Ветеринарски завод Суботица а.д., Суботица	31,39 %	59,18%
2. ЗАО Вобекс - Интерсоја, Русија	85,00 %	85,00%
3. Activex D.O.O. Суботица		77,25%

Губитак контроле

Привредно Друштво Сојапротеин ад Бечеј је 24.10.2012. године снизило проценат учешћа у капиталу зависног правног лица „Ветеринарски Завод Суботица“ из Суботице и од већинског 59,18% учешће је пало на 31,39%. Међутим „Victoria Group“ је откупом акција (понудом за преузимањем) постало власник 44,19% а касније и 52,83% док је учешће Сојапротеина пало на 31,39%.

Консолидовани Биланс стања „ Ветеринарског Завода Суботица“ на дан 31.10.2012. приказан је на крају напомена.

Друштво је на дан 31.12.2012.године имало 417 запослених радника.

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених зависних предузећа су елиминисани у консолидованим финансијским извештајима. Приликом израде консолидованог финансијског извештаја примењен је метод потпуног консолидовања.

Средства и обавезе предузећа у иностранству прерачунати су у динаре по курсу важећем на дан биланса стања. Биланс успеха и новчани токови су прерачунати у динаре по званичном средњем курсу Народне Банке Србије за девизе.

За прерачун вредности зависног предузећа у иностранству у билансу стања коришћен је званични средњи курс динара за девизе, а за прерачун вредности у билансу успеха и токовима готовине коришћен је просечни средњи курс.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ 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 и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2012. године**

стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

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

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све

измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114/2006 до 3/2011), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике одступају од МСФИ у следећим одредбама:

- Према мишљењу Министарства, учешће запослених у добитку евидентира се као смањење нераспоређене добити а не на терет резултата текућег периода, како то захтева МРС 19 „Накнаде запосленима“.
- Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике. Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике, осим за курсне разлике и ефекте уговорене валутне клаузуле обрачунате на недоспела потраживања и обавезе, које су у складу са изменама и допунама Правилника, исказане на осталим активним временским разграничењима. Сразмерни износ разграничених курсних разлика преноси се на негативне или позитивне курсне разлике на дан доспећа обавезе, односно потраживања по основу којих су обрачунате.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Привредно друштво је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где суулагања у зависна друштва у овим финансијским извештајима исказана по набавној вредности умањеној за евентуално обезвређење. Детаљнији приказ финансијског положаја Привредног друштва се може добити увидом у консолидоване финансијске извештаје, које је, у складу са Законом о рачуноводству и ревизији, Привредно друштво обавезно да састави и да исте достави Агенцији за привредне регистре до 30. априла 2013. године..

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

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у
- индустрији нафте и гасаи утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2012. године**

- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Приходи и расходи**

Приходи од продаје се признају када се ризик и корист повезана са правом власништва преноси на купца, а то подразумева датум испоруке робе купцу. Приходи се исказују по правичној вредности која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додатну вредност.

Приходи и расходи од камата се књиже у корист односно на терет обрачунског периода на који се односе.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

Трошкови текућег одржавања и оправки основних средстава књиже се на терет биланса успеха у обрачунском периоду када настану.

3.2. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

Пословне промене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у динаре по званичном средњем курсу важећем на дан сваке промене.

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања су прерачунате у њихову динарску противвредност по званичном курсу, важећем на дан биланса стања.

Позитивне и негативне курсне разлике по основу прерачуна пословних промена потраживања и обавеза у страним средствима плаћања су књижене у корист или на терет биланса успеха.

3.3. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којима је обавезно потребан значајан временски период да би била спремна за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

3.4. Бенефиције за запослене***а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених***

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Група је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Група је, такође обавезна 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 по основу отпремнина и јубиларних награда

Група је на основу одредби Закона о раду у обавези да исплати запосленима отпремнине, при престанку радног односа ради коришћења права на пензију, у висини три просечне зараде исплаћене у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике.

Поред тога, Група је у обавези да исплати и јубиларне награде запосленима у зависности од дужине непрекидног рада у Групи и то у висини од једне до три просечне зараде остварене у Групи у месецу који претходи месецу у којем се исплаћују јубиларне награде, у зависности од дужине непрекидног рада у Групи. Руководство Групе сматра да наведена резервисања немају материјално значајан утицај на консолидоване финансијске извештаје.

3.5. Поштена (фер) вредност

Међународни рачуноводствени стандард 32 "Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање" предвиђа обелодањивање правичне (фер) вредности финансијских средстава и финансијских обавеза у напоменама уз консолидоване финансијске извештаје. За наведене потребе, правична (фер) вредност је дефинисана као износ за који се неко средство може разменити, или обавеза измирити, у трансакцији између добро обавештених и вољних страна, међусобно суочених. Обавеза Групе је да обелодани све информације у вези са поштеном (фер) вредношћу средстава, потраживања и обавеза за које постоје расположиве тржишне информације и за које се идентификује материјално значајна разлика између књиговодствених вредности и поштене (фер) вредности.

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје финансијских средстава и обавеза, као и осталих финансијских инструмената, и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС и МСФИ. По мишљењу руководства, износи обелодањени у консолидованим финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована, врши се исправка вредности на основу одлуке руководства Групе.

3.6. Порези и доприноси**3.6.1. Порез на добит****Текући порез на добит**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици који су исказани у пореским билансима до 2009. године и могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода у наредних десет година од дана остваривања права, а губици остварени и исказани у пореском билансу за 2010. годину, и на даље, могу се

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

Одложени порез на добит

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

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

3.6.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају према разним републичким и општинским прописима.

3.7. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема набављени пре 31. децембра 2005. године су исказани по вредности утврђеној на основу процене извршене од стране независних овлашћених проценитеља са стањем на дан 31. децембра 2005. године.

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Након почетног признавања, некретнине (земљиште и грађевински објекти) се исказују по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу губитка због обезвређења.

Поштену вредност некретнина чини њихова тржишна вредност која се утврђује проценом. Ревалоризација се врши само када се поштена вредност ревалоризованог средства знатно разликује од његове исказане вредности.

Постројења и опрема након почетног признавања исказују се по набавној цени или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитка због обезвређења.

Добици или губици који проистекну из расходовања или отуђења признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.8. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалним методом, током процењеног века корисне употребе. Корисни век употребе и стопе амортизације за главне групе средстава су следеће:

Главне групе основних средстава	Стопа (%)
Грађевински објекти	1.5 - 10 %
Производна опрема	1.7 - 46 %
Теренска и путничка возила	6.7 - 50 %
Рачунари	5.9 - 42 %
Остала опрема	1.5 - 50 %

Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради утврђивања оне амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања на основу преосталог века њиховог

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године
коришћења.

3.9. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Групе су некретнине које Група, као власник, држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања. Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања врши се по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, накнадно мерење инвестиционе некретнине врши се по набавној цени или цени коштања умањеној за укупан износ исправке вредности по основу амортизације и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења.

3.10. Goodwill и нематеријална улагања

Група је у својим књигама на дан 31. децембра 2009. године исказала goodwill који је настао приликом куповине предузећа „Symbiofarm“ д.о.о., Београд по цени која је виша од вредности купљене нето имовине поменутог предузећа. Након почетног признавања, на дан биланса стања, Група процењује и књиговодствено евидентира обезвређење goodwill-а.

Нематеријална улагања односе се на купљени software и жиг и исказују по набавној вредности умањеној за амортизацију и отписују се пропорционалним методом у периоду од две до осам година.

3.11. Умањење вредности

На сваки датум биланса стања Група преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдила постоје ли назнаке да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Група процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2011. године, на основу процене руководства Групе, не постоје индикације да је вредност некретнина, постројења и опреме обезвређена.

3.12. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Група као давалац лизинга

Приход по основу оперативног лизинга (приход од ренти) признаје се применом линеарне методе

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2012. године**

током периода трајања лизинга. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Група као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Групе по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у неизмиреном износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Групе о трошковима позајмљивања (напомена 3.3.).

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

3.13. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности која је нижа. Нето очекивана продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Вредност залиха материјала и резервних делова се утврђује на основу метода просечне набавне цене. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове набавке.

Вредност недовршене производње и готових производа укључује све директне трошкове производње као и аликутни део трошкова погонске режије.

Залихе робе у магацину евидентирају се по набавним ценама, а залихе робе у малопродаји по малопродајним ценама. На крају обрачунског периода врши се свођење вредности залиха на набавну вредност алокацијом разлике у цени, израчунате на просечној основи, између набавне вредности продате робе и робе на стању на крају године.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.14. Финансијски инструменти

Свако уговорно право из којег настаје финансијско средство и финансијска обавеза или инструмент капитала признаје се као финансијски инструмент на датум поравнања.

Приликом почетног признавања финансијска средства и финансијске обавезе мере се по набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза).

Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани после почетног признавања мере се по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања,
- амортизованој вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

Дугорочни финансијски пласмани који се држе ради трговања, а за које, услед непостојања

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2012. године**

активног тржишта, није могуће утврдити тржишну вредност, исказани су по набавној вредности.

Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања, као и краткорочне пласмане запосленима и пољопривредним произвођачима.

Потраживања по основу продаје готових производа, услуга и робе мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Фактурисане камате у вези продаје добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у приходима у периоду у којем настају.

Остала потраживања и пласмани који су потекли од предузећа мере се по амортизованој вредности.

3.14. Финансијски инструменти

Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као добитак или губитак у периоду у ком настаје.

Обезвређивање финансијских средстава

На дан сваког биланса врши се процена објективних доказа о вредности средстава анализом очекиваних нето прилива готовине.

За сва потраживања за која постоји основана сумња да неће бити наплаћена у номиналном износу, врши се исправка потраживања. Директан отпис врши се само по окончању судског спора или по Одлуци органа управљања.

Готовина и еквиваленти готовине

Готовина и еквиваленти готовине обухватају готовину на рачунима код банака и у благајни.

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања финансијске обавезе се мере у износу по коме је обавеза почетно призната, умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повериоца. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза и пасивних временских разграничења.

3.15. Обелодањивање односа са повезаним странама

За сврхе ових финансијских извештаја, правна лица се третирају као повезана уколико једно правно лице има могућност контролисања другог правног лица или врши значајан утицај на финансијске и пословне одлуке другог лица у складу са одредбама МРС 24: „Обелодањивање односа са повезаним странама“.

Повезаним странама у смислу напред наведеног стандарда, Група сматра правна лица у којима има учешће у капиталу, односно правна лица са учешћем у капиталу Групе.

Повезане стране могу улазити у трансакције које неповезане стране можда не би вршиле и трансакције са повезаним странама могу се обављати под другачијим условима и другачијим износима у односу на исте трансакције са неповезаним странама.

Група пружа услуге повезаним странама и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Групе и повезаних страна регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Процена и претпоставке

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.2. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, постројења и опреме. Једном годишње Група процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.3. Резервисања за судске спорове

Генерално, резервисања су у значајној мери подложна проценама. Група процењује вероватноћу да се нежељени случајеви могу догодити као резултат прошлих догађаја и врши процену износа који је потребан да се измири обавеза. Иако Група поштује начело опрезности приликом процене, с обзиром да постоји велика доза неизвесности, у одређеним случајевима стварни резултати могу одступати од ових процена.

4.4. Исправка вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана

Група обрачунава обезвређење сумњивих потраживања од купаца и краткорочних финансијских пласмана на основу процењених губитака који настају, ако дужници нису у могућности да изврше плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређења за сумњива потраживања, Група се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате.

4.5. Фер вредност

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

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Приход од продаје робе:		
- повезана правна лица	1,674,652	621,063
- остала правна лица у земљи	640,328	2,404,590
- остала правна лица у иностранству	496,602	-
Приход од продаје производа и услуга		
- повезана правна лица	1,147,406	771,657
- остала правна лица у земљи	7,181,724	6,267,753
- остала правна лица у иностранству	6,627,796	4,519,044
	<u>17,768,508</u>	<u>14,584,107</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

6. ПОСЛОВНИ И ГЕОГРАФСКИ СЕГМЕНТИ

Производи и услуге у оквиру пословних сегмената

За потребе руковођења, Група је организована у пет пословних сегмената. Ови сегменти су основа на којој Група извештава своје примарне информације о сегментима. Основни производи и услуге сваког од ових сегмената су, као што следи:

Готови производи - сирово сојино уље - производња и продаја сировог сојиног уља.

Готови производи - сачма – производња и продаја тостоване сачме, ринфуз, тостована сачма 44/40 кг и тостована сачма 44/10 кг.

Готови производи - остало – производња и продаја осталих готових производа: сопро-пеаб, сопро-птб, сојино брашно, сопротекс-текстурати, сојин лецитин, сопро миксови, програм сојавите.

Трговачка роба – малопродаја и велепродаја робе.

Услуге – остало - пружање услуга складиштења.

Приходи од продаје по пословним сегментима

	Екстерна продаја		Интерна продаја		У хиљадама динара Укупно	
	2012.	2011.	2012.	2011.	2012.	2011.
Производна места:						
Сирово уље	4,214,524	3,511,611	-	2,816	4,214,524	3,514,427
Сачма	4,526,792	3,514,049	335,231	276,914	4,862,023	3,790,963
Остало	4,320,780	2,956,990	361,326	219,634	4,682,106	3,176,624
Сточна храна	1,498,315	1,336,829	248,909	4,947	1,747,224	1,341,776
Трговачка роба	2,965,179	3,105,794	104,245	12,554	3,069,424	3,118,348
Услуге	242,918	158,834	11,045	4,882	253,963	163,716
Укупно за све сегменте	<u>17,768,508</u>	<u>14,584,107</u>	<u>1,060,756</u>	<u>521,747</u>	<u>18,829,264</u>	<u>15,105,854</u>
Елиминација интерне продаје					(1,060,756)	(521,747)
Консолидовани приходи од продаје					<u>17,768,508</u>	<u>14,584,107</u>

Резултат по пословним сегментима

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Производна места:		
Сирово уље	255,080	546,592
Сачма	34,279	86,284
Остало	431,221	458,919
Сточна храна	96,621	23,447
Трговачка роба	23,640	19,415
Услуге	76,622	149,080
Укупно за све сегменте	<u>917,463</u>	<u>1,283,737</u>
Елиминације	(2,874)	2,869
Добит пре опорезивања	<u>914,589</u>	<u>1,286,606</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

6. ПОСЛОВНИ И ГЕОГРАФСКИ СЕГМЕНТИ (наставак)

Остале информације по сегментима

	Набавка основних средстава и нематеријалних улагања		У хиљадама динара Трошкови Амортизације	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	Производна места:			
Сирово уље	65,894	56,210	65,894	66,706
Сачма	76,018	20,100	76,018	71,949
Остало	61,436	200,487	156,434	109,325
Трговачка роба	-	-	-	14,498
Услуге	3,214	8,547	6,287	27,487
	<u>206,562</u>	<u>285,344</u>	<u>304,633</u>	<u>289,965</u>

Приходи од продаје производа, роба и услуга на иностраном тржишту по географским подручјима

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Албанија	1.835	8,386
Велика Британија	136.930	72,245
Ирак	-	1,495
Мароко	-	1,547
Холандија	1.151.398	275,325
Сирија	-	6,508
Турска	131.217	156,301
Бугарска	1.568.578	956,315
Белорусија	144.729	38,852
Румунија	209.196	173,727
Босна и Херцеговина	85.590	128,283
Пољска	299.790	181,012
Чешка	58.130	44,661
Словачка Република	42.134	37,431
Македонија	63.641	107,797
Француска	206.439	110,246
Летонија	14.929	9,771
Хрватска	22.856	24,258
Италија	176.430	347,962
Црна Гора	7.467	35,689
Немачка	192.343	58,585
Молдавија	12.349	14,115
Мађарска	138.439	316,499
Шпанија	151.469	60,234
Словенија	781.781	608,406
Украјина	13.262	2,391
Грчка	157.456	87,825
Израел	41.729	29,595
Португалија	19.046	16,382
Египат	-	11,262
Аустрија	17.665	18,411
Швајцарска	229.896	574,879
Остали	553.411	2,646
	<u>6.630.135</u>	<u>4,519,044</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИХ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Приходи од премија, субвенција, дотација	2,335	61,305
Закупнине	55,244	52,225
Остало	1,737	225
	<u>59,316</u>	<u>113,755</u>

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови материјала за израду	10,651,621	8,722,765
Трошкови осталог материјала	161,608	190,650
Трошкови енергије	595,783	416,964
	<u>11,409,012</u>	<u>9,330,379</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови бруто зарада	575,056	541,108
Трошкови доприноса на терет послодавца	99,400	96,643
Трошкови накнада по уговору о делу	-	9,288
Трошкови по основу уговора о привременим и повременим пословима	-	1,674
Накнаде физичким лицима по основу осталих уговора	22,234	6,371
Трошкови накнада члановима управних и надзорних одбора	2,154	3,614
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	12,063	21,544
Накнаде за превоз са посла на посао	18,789	23,833
Стипендије	2,809	5,061
Отпремнине и јубиларне награде	6,678	9,022
Остало	23,232	4,699
	<u>762,415</u>	<u>722,857</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови амортизације	304,633	295,361
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених		4,753
	<u>304,633</u>	<u>300,114</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови услуга на изради учинака	680	955
Трошкови транспортних услуга	214,075	181,900
ПТТ услуге	8,575	4,808
Трошкови услуга одржавања	118,504	74,277
Трошкови закупа	99,130	75,607
Трошкови сајмова	11,119	8,283
Трошкови рекламе и пропаганде	2,538	5,966
Трошкови осталих услуга	16,998	24,115
Лабораторијске услуге	62,086	80,341
Трошкови утрошка воде и друге комуналне услуге	28,665	16,999
Трошкови непроизводних услуга	982	28,794
Трошкови корпоративних услуга анализе	153,222	136,725
Трошкови репрезентације	28,814	19,531
Трошкови премија осигурања	25,251	34,121
Трошкови платног промета	25,627	26,341
Банкарске услуге издавања гаранција	1,069	3,913
Провизије заступника	29,811	16,585
Трошкови чланарина	1,428	3,845
Индијектни порези и доприноси	33,361	27,071
Остало	125,562	30,648
	<u>987,497</u>	<u>800,825</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Финансијски приходи од повезаних правних лица	454	165,578
Позитивне курсне разлике	651,920	649,475
Приходи од камата	118,652	7,589
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	28,553	4,134
Остало	3,435	310
	<u>803,014</u>	<u>827,086</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Негативне курсне разлике	1,071,854	658,836
Расходи камата	513,928	207,757
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	905	7,708
Остало	1,246	814
	<u>1,587,933</u>	<u>875,115</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Вишкови	5,639	9,008
Приходи од укидања дугорочних резервисања	25,075	861
Наплаћена отписана потраживања	-	790
Добици од продаје опреме	1,449	713
Приходи по основу накнаде штете	2,931	8,443
Добици од продаје материјала	8,580	4,064
Приходи по основу смањења обавеза	-	6,712
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	13,541	6,488
Приходи од ускл.вред.некр.,постр.и опреме	295,729	-
Остало	29,355	14,537
	<u>382,299</u>	<u>51,616</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Мањкови	20,479	9,560
Губици по основу расходовања и продаје опреме	1,901	1,944
Расходи по основу директних отписа потраживања	21,970	3,109
Обезвређење:	680,860	
- потраживања	-	80,356
- материјала и робе	-	-
- нематеријалних улагања - goodwill	-	800
Губици по основу продаје материјала	7,861	3,893
Нето губитак пословања које се обуставља	-	303
Остало	76,065	56,714
	<u>809,136</u>	<u>156,679</u>

16. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Нето добитак	819,449	1,188,792
Просечан пондерисани број акција	14,895,524	11,788,513
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>55.01</u>	<u>100.84</u>

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пресеца на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Порески расход периода	53,603	(70,839)
Одложени порески приход/(расход) периода	23,387	1,653
	<u>76,990</u>	<u>(69,186)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

б) Усаглашавање износа пореза на добитак у билансу успеха и
производа добити пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Нето добитак пре опорезивања	914,589	1,286,606
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	91,459	128,661
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	-	9,209
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	(53,603)	(69,872)
Остало		2,841
Порески расход периода	53,603	70,839
Одложени порески (приход)/расход периода	23,197	(1,653)
Губитак контроле	(42,713)	
Укупан порески расход периода	71,943	69,186
Ефективна пореска стопа		5.38%

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 371,468 хиљада динара на дан 31. децембра 2012. године се односе на опорезиве привремене разлике које произилазе из разлике између књиговодствене основице некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања и њихове вредности која се признаје за пореске сврхе.

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза у 2012. и 2011. години приказана су у следећој табели (у хиљадама динара):

	2012.	2011.
Стање 1. јануара	180,485	182,314
Укидање одложених пореских обавеза у корист ревалоризационих резерви по основу:		
- продаје опреме	167,786	(176)
Одложени порески (приход)/расход периода	23,197	(1,653)
Стање 31. децембра	371,468	180,485

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године
18. НЕКРЕТНИМЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИМЕ И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара								
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Аванси за основна средства и инвестиције у току	Улагања у туђа основна средства	Укупно основна средства	Инвестиционе некретнине	Goodwill	Нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми
Набавна вредност									
Стање, 1. јануар 2011. године	3,002,136	3,182,363	514,453	18,437	6,717,389	315,760	201,833	118,787	-
Набавке у току периода	129,220	117,219	6,450,890	-	6,697,329	-	-	3,264	9,596
Преноси	6,813	952	(201,727)	-	(193,962)	-	-	-	(2,964)
Продаја и расходовања	-	(42,440)	-	-	(42,440)	(81)	-	-	-
Затварање аванса	-	-	(3,320,975)	-	(3,320,975)	-	-	-	-
Капитализована камата	11,671	24,270	-	-	35,941	-	-	-	-
Обезвређење goodwill-а	-	-	-	-	-	-	(800)	-	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>3,149,840</u>	<u>3,282,364</u>	<u>3,442,641</u>	<u>18,437</u>	<u>9,893,282</u>	<u>315,679</u>	<u>201,033</u>	<u>122,051</u>	<u>6,632</u>
Стање, 1. јануар 2012. године	3,149,840	3,282,364	3,442,641	18,437	9,893,282	315,679	201,033	122,051	6,632
Набавке у току периода	501,531	258,235	1,472,329	-	2,232,095	26,965	-	2,854	5,756
Преноси	3,052	(3,052)	(760,104)	-	(760,104)	-	-	-	(2,854)
Преноси на инвест некрет.	(31,622)	(80)	-	-	(31,702)	-	-	-	-
Продаја и расходовања	(48)	(28,874)	-	-	(28,922)	(38)	-	(601)	-
Затварање аванса	-	-	(711,608)	-	(711,608)	-	-	-	-
Капитализована камата	146	-	86,578	-	86,724	-	-	-	-
Процена	205,383	(644,938)	-	-	(439,555)	229,819	-	-	-
Обезвређење goodwill-а	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остало	(325)	325	-	-	0	-	-	-	-
Губитак контроле	(1,181,627)	(936,597)	(25,893)	(18,437)	(2,162,554)	16,274	(201,033)	(120,584)	-
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>2,646,330</u>	<u>1,927,382</u>	<u>3,503,944</u>	<u>0</u>	<u>8,077,656</u>	<u>588,699</u>	<u>0</u>	<u>3,720</u>	<u>9,534</u>
Исправка вредности									
Стање, 1. јануар 2011. године	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Амортизација	376,329	919,648	-	2,959	1,298,936	778	-	69,441	-
Продаја и расходовање	79,549	208,203	-	2,203	289,955	654	-	10,762	-
Остало	-	(27,790)	-	-	(27,790)	-	-	-	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>455,878</u>	<u>1,100,061</u>	<u>-</u>	<u>5,162</u>	<u>1,561,101</u>	<u>1,432</u>	<u>-</u>	<u>80,208</u>	<u>-</u>
Стање, 1. јануар 2012. године	455,878	1,100,061	-	5,162	1,561,101	1,432	-	80,208	-
Амортизација	49,039	154,417	-	-	203,456	-	-	3,107	-
Преноси на инвест некрет.	-	(72)	-	-	(72)	-	-	-	-
Продаја и расходовање	(4,525)	(26,421)	-	-	(30,946)	-	-	(601)	-
Процена	(279,067)	(819,523)	-	-	(1,098,590)	-	-	-	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Губитак контроле	(199,656)	(410,478)	-	(5,162)	(615,296)	(1,432)	-	(85,896)	-
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>21,669</u>	<u>(2,016)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,653</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,182)</u>	<u>-</u>
Стање, 1. јануар 2012. нето	<u>2,693,962</u>	<u>2,182,302</u>	<u>3,442,642</u>	<u>13,275</u>	<u>8,332,181</u>	<u>314,247</u>	<u>201,033</u>	<u>41,843</u>	<u>6,632</u>
Стање, 31. децембар 2012. нето	<u>2,624,661</u>	<u>1,929,398</u>	<u>3,503,944</u>	<u>0</u>	<u>8,058,003</u>	<u>588,699</u>	<u>-</u>	<u>6,902</u>	<u>9,534</u>

Над целокупним некретнинама и опремом Групе успостављена је хипотека, односно залога у својству заложног дужника, као средство обезбеђење уредног измирења кредитних обавеза предузећа Victoria Logistic д.о.о., Нови Сад према UniCredit Bank а.д., Београд.

Аванси за основна средства и инвестиције у току исказани, на дан 31. децембра 2011. године, у укупном износу од 3,503,944 хиљада динара највећим делом се односе на улагања у објекте и опрему за фабрику концентрата капацитета 70,000 тона годишње.

Предузеће је на дан 31.12.2012.године извршило процену некретнина, постројења и опреме у складу са МРС 16. Процену је извршио независни проценитељ на основу тржишних вредности и доставило Извештај о процени са ефектима и резултатима извршеног поступка процене.

Проценитељ је у складу са МРС 16 извршио елиминацију бруто књиговодствене вредности НПО и нето појединачну вредност сваког средства свео на процењене вредности (садашњу вредност).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

19. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	% учешћа 2012.	У хиљадама динара	
		31. децембар 2012.	% учешћа 2011. 31. децембар 2011.
<i>Учешћа у капиталу повезаних правних лица</i>			
Хотел Бела Лађа а.д., Бечеј	31.83%	64.626	31,83%
Новосадски сајам а.д., Нови Сад		4.381	
Учешћа у капиталу осталих правних лица		1.950	
Учешћа у капиталу осталих банака		-	
Ветеринарски завод Суботица	39,39%	783.618	
		<u>854.576</u>	<u>74,540</u>
Исправка вредности учешћа у капиталу		(24.508)	(1,955)
		<u>830.067</u>	<u>72,585</u>

20. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Дугорочни кредити одобрени запосленима	1.186	8,336
Остало		57,743
	<u>1.186</u>	<u>66,079</u>

Дугорочно кредити одобрени запосленима исказани на дан 31. децембра 2012. године у износу од 1.186 хиљада динара су одобрени за решавање стамбених потреба запослених на период до пет година.

21. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Материјал	3.803.535	2,355,240
Резервни делови	24.623	146,072
Алат и инвентар	46.068	85,336
Недовршена производња	76.025	149,582
Готови производи	422.324	797,585
Роба у промету:		
- на велико	140.491	21,861
- на мало	148	5,481
- у складишту код других правних лица		3,638
Дати аванси за залихе и услуге	<u>1.055.046</u>	<u>1,687,665</u>
	<u>5.568.260</u>	<u>5,252,460</u>
Исправка вредности:		
- залиха материјала	(21.516)	(31,930)
	<u>5.546.744</u>	<u>5,220,530</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

22. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	1.745.496	2.074.494
- остала правна лица у земљи	1.437.484	1.755.041
- остала правна лица у иностранству	988.386	845.349
Потраживања од извозника		-
Потраживања из специфичних послова	5.687	4.626
Потраживања за камату	-	133.480
Потраживања од државних органа	18.319	3.280
Претплаћени остали порези и доприноси	37	182
Остала потраживања	24.445	73.829
	<u>4.219.854</u>	<u>4.890.281</u>
Исправка вредности:		
- потраживања од купаца	(376.310)	(213.873)
- осталих потраживања		(7.778)
	<u>(376.310)</u>	<u>(221.651)</u>
	<u>3.843.544</u>	<u>4.668.630</u>

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочне позајмице:		
-Викторија група	1.474.862	-
- повезана правна лица		
- у земљи	396.100	122.040
Део дугорочних кредита који доспевају до годину дана	181	6.763
Остали краткорочни финансијски пласмани	11.613	76.311
	<u>1.882.756</u>	<u>205.114</u>
Исправка вредности:		
- осталих краткорочних финансијских пласмана	(97.795)	(50.490)
	<u>1.784.961</u>	<u>154.624</u>

Краткорочне позајмице матичном правном лицу исказане, са стањем на дан 31. децембра 2012. године, износе 1.474.862 хиљада динара.

24. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачун		
- у динарима	22.342	218.042
- у иностранској валути	140.784	359.911
Издвојена новчана средства и акредитиви	19.	19
Благајна	-	-
Остала новчана средства	3.255	4.746
	<u>166.400</u>	<u>582.718</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал Друштва износи 6.906.480 хилјада динара и подељен је на 14.895.524 акције без номиналне вредности.

Структура акцијског капитала Групе на дан 31. децембра 2012. и 2011. године била је следећа:

Назив акционара	31. децембар 2012.			31. децембар 2011.		
	%	Број	Вредност	%	Број	Вредност
	учешћа	акција	капитала	учешћа	акција	капитала
Victoria group д.о.о., Нови Сад	50,94%	7.587.503	3.518.032	62,94%	9.374.965	4.346.809
Gustavus Capital Asset Mngt East Capital Asset Management	-	-	-	1,13%	168.137	77.959
Raiffeisen Bank АД Београд	1,48%	221.082	102.507	2,99%	445.149	206.398
Societe Generale Банка а.д. Београд	1,50%	223.859	103.795	1,32%	196.131	90.938
Erste Bank а.д. Нови Сад	-	-	-	1,53%	228.192	105.804
UniCredit Bank Србија а.д. Београд	1,10%	163.135	75.639	1,37%	203.521	94.365
Нуро Alpe-Adria-Bank а.д. Београд	-	-	-	0,85%	126.825	58.804
ДДОР АДО Нови Сад	-	-	-	0,71%	105.139	48.749
NLB банка а.д. Београд	-	-	-	0,67%	99.688	46.221
Остала правна и физичка лица	44,98%	6.699.945	3.106.507	24,34%	3.626.834	1.681.624
	100%	14.895.524	6.906.480	100%	14.895.524	6.906.480
Откупљене сопствене акције						
Бесплатне акције Х е м и с и је		23.466			(23.466)	
Акцијски капитал	100%	14.872.058	6.906.480	100,00%	14.872.058	6.906.480

26. ЗАКОНСКЕ И СТАТУТАРНЕ РЕЗЕРВЕ

Законске и статутарне резерве исказане, на дан 31. децембра 2012. године, у износу од 553.321 хилјада динара највећим делом представљају издвајања из нераспоређене добити сходно одлуци да Група издвоји најмање 5% нето добитка за пословну годину на рачун законских резерви, све док не достигну 10% основног капитала Групе.

Статутарним резервама Група слободно располаже, а постојећим интерним актима њихова намена није посебно дефинисана. Средства резерви нису употребљавана.

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хилјадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Резервисања за отгремнине	15.642	32.778
Резервисања за јубиларне награде	9173	26.491
	24.815	59.269
Промене		
Претпоставке коришћене у процени актуара су следеће:		
	2012.	2011.
Номинална дисконтна стопа	7,11%	9,75%
Очекивана стопа номиналног раста зарада	6,20%	12%

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

Промене на дугорочним резервисањима у току 2012. и 2011. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Стање, 1. јануара	49.890	55.376
Резервисања у току године	(25.075)	4.754
Искоришћена резервисања		(861)
Остало		-
Стање, 31. децембра	<u>24.815</u>	<u>59.269</u>

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Износ у валути	31. децембар	
		2012.	2011.
Нуро Group Netherlands Corporate Finance BV	543,848	-	56,909
Војвођанска банка а.д., Нови Сад	10,756,277	1.223.185	1,125,546
Европска банка за обнову и развој	1,000,000	113.718	313,923
Европска банка за обнову и развој	2.500.000	284.296	336.346
Банца Интеса Београд	1.333.333	151.624	
Комерцијална банка а.д., Београд	2,948,369	-	308,520
UniCredit Bank Србија а.д. Београд	15.965.430	<u>1.815.562</u>	<u>1,562,157</u>
Банка Интеса Београд	1.166.667	132.672	
Банка Интеса Београд	3.000.000	341.155	
Еуробанк ЕФГ Београд	1.600.000	181.949	
Еуробанк ЕФГ Београд	-	400.000	
Социете генерале банк Београд	11.000.000	<u>1.250.901</u>	
Минус:		5.895.062	3.703.401
Текуће доспеће		<u>(3.588.746)</u>	<u>(530,602)</u>
		<u>2.306.316</u>	<u>3,172,799</u>

Дугорочни кредити у земљи су одобрени за финансирање изградње фабрике кокцентрата, финансирање трајних обртних средстава и финансирање извозног посла. Грејс период је од три до шест месеци, уз каматну стопу у висине једномесечног и тромесечног ЕУРИБОР увећаног за процентни поен у распону од 2,40% до 4,25% годишње.

Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотека на покретним и непокретним стварима, залога на готовим производима и сировинама као и бланко сопствене менице.

Обавезе по основу рефинансирањих кредита од Париског клуба поверилаца у износу од 1.223.185 хиљада динара (ЕУР 10.756.277), представљају релевантну главницу овог дуга, које је Друштво исказало у финансијским извештајима на основу обрачуна достављеног од Војвођанске банке а.д. Нови Сад на дан 22. марта 2002 године.

У децембру 2001 године, преговори између Владе СР Југославије и Париског клуба поверилаца резултирали су у значајном смањењу обавеза (главница, камата и затезна камата обрачуната до 22. марта 2002 године) у износу од 51% нове главнице са могућношћу додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66,67 % као додатна ставка репрограму обавеза. Закон о регулисању односа између СР Југославије и правних лица и банака са територије СР Југославије, који су првобитни дужници или гаранти према повериоцима Париског и Лондонског клуба ступио је на снагу 04. јила 2002 године («Службени Гласник СРЈ» број 36/2002). У складу са поменутиим Законом, Друштво је било дужно да кредите одобрене од стране Париског клуба кредитора, отплати домаћим банкама под условима који неће бити мање повољни од оних

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

дефинисаних споразумом са страним кредиторима.

У спору са Војвођанском банком а.д.Нови Сад, по основу обавеза по рефинансираним кредитима донета је дугостепена пресуда у корист тужиоца а тренутно,предмет се по ревизији налази у поступку пред Врховним касационим судом.

По решењу Привредног суда у Новом Саду, тужиоцу Војвођанској банци а.д.Нови Сад, дана 03.априла 2013 године исплаћен је основни дуг заједно са каматама и припадајућим трошковима.

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- до 1 године	2.365.561	530.602
- од 1 до 2 године	597.746	559.523
- од 2 до 3 године	999.064	435.491
- од 3 до 4 године	422.836	440.905
- од 4 до 5 година	286.670	389.694
- преко 5 година	-	221.640
- кредит Војвођанске банке а.д., Нови Сад-до 1 године	1.223.185	1.125.546
	<u>5.895.062</u>	<u>3.703.401</u>

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текућа доспећа:		
- дугорочних кредита	3.588.746	530.602
- осталих дугорочних обавеза	68	717
Краткорочни кредити	909.747	1.977.812
Остале краткорочне финансијске обавезе	-	771
	<u>4.498.561</u>	<u>2.509.902</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Краткорочни кредити:

Кредитор:	Доспеће	Износ у EUR	У хиљадама динара	
			31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Социете Генерале Банка	12. октобар 2013.	3.000.000	341.155	-
Комерцијална Банка а.д., Београд	30. март 2012.	6.184,207	-	647,121
Societe Generale Банка а.д., Београд		7.000,000	-	732,486
Credit Agricole Србија АД, Нови Сад	20. јун 2013.	5.000,000	568.591	523,205
Комерцијална Банка а.д., Београд	15. март 2012.	716,737	-	75,000
			<u>909.746</u>	<u>1.977,812</u>

Краткорочни кредити у земљи су одобрени за финансирање трајних обртних средстава, са каматном стопом у висини једномесечног ЕУРИБОР увећаног за процентни поен у распону од 3,90% до 4,30% годишње.

Средства обезбеђења по овим кредитима су залога на готовим производима и сировинама, јемства као и бланко сопствене менице.

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе по основу примљених аванса	26.376	66,162
Обавезе према добављачима:		
- повезана правна лица	274.937	164,423
- у земљи	286.109	257,900
- у иностранству	54.934	174,472
Обавезе према увознику	-	-
Остале обавезе из пословања	55.982	102,419
	<u>698.338</u>	<u>765,376</u>

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за нето зараде	12.610	22,919
Обавезе за порез и доприносе на зараде	7.858	14,600
Обавезе по основу камата	368.750	13,300
Обавезе за дивиденде	3.017	4,389
Обавезе према запосленима које се рефундирају	216	798
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	299	200
Остале обавезе	52	669
	<u>392.802</u>	<u>56,875</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

32. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за порез на додату вредност	85.904	308
Обавезе за доприносе који терете трошкове	-	-
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	119	631
Обрачунати приходи будућег периода	256	327
Разграничене обавезе за ПДВ	4181	909
Остала пасивна временска разграничења	15.277	28.954
	<u>105.737</u>	<u>31.129</u>

33. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Туђа роба на сопственом складишту	117.236	716.999
Дати авали и гаранције	10.582.306	19.383.659
Друга ванбилансна актива/пасива	6.423	376.217
	<u>10.705.965</u>	<u>20.476.875</u>

а) Дати авали и гаранције

Дати авали и гаранције исказани са стањем на дан 31. децембар 2012. године садрже дате авале и гаранције за потребе повезаних правних лица у износу од 10.279.318 хиљада динара и за потребе осталих правних лица у износу од 302.988 хиљада динара.

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Приходи и расходи остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
Victoria oil а.д., Шид	1,773,053	623,410
Victoria group д.о.о., Нови Сад	888	6,101
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	9,552	1,058
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	1,277,411	747,377
СП Лабораторија а.д., Нови Сад	12,301	7,910
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	13	132
Мачванка Богатић	145	
Victoria Phosphate д.о.о., Босилеград	-	5,400
Вет.завод Суботице	87,408	
Victoria Зорка д.о.о., Шабац	-	575
Риботекс, Љубовија	493	757
	<u>3,161,290</u>	<u>1,392,720</u>
<i>Финансијски приходи</i>		
Victoria group д.о.о., Нови Сад	65,448	165,142
СП Лабораторија а.д., Нови Сад		7
Фертил д.о.о., Бачка Паланка		-
Викторија Оил	41	
Вет.завод Суботица	453	
SIG Sinteza Invest Group, Београд	2,721	435
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	51,509	48,769
Лука, Бачка Паланка	1,817	120
	<u>121,989</u>	<u>214,473</u>
<i>Остали приходи</i>		

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

Victoria group д.о.о., Нови Сад		228
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	205	925
СП Лабораторија а д., Нови Сад		20
Victoria oil а.д., Шид	82	-
Фертил д.о.о., Бачка Паланка		-
	<u>287</u>	<u>1,173</u>
Укупно приходи	3,283,566	1,608,366

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

а) Приходи и расходи остварених из трансакција са повезаним правним лицима приказани су у наредном прегледу:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Расходи		
<i>Набавна вредности продате робе</i>		
Victoria oil а.д., Шид	229,774	1,124,773
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	1,550,013	75,003
	<u>1,779,787</u>	<u>1,199,776</u>
<i>Трошкови материјала</i>		
Victoria oil а.д., Шид	307,762	161,387
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	6,628,607	2,685,572
V.Starch	989	-
	<u>6,937,358</u>	<u>2,846,959</u>
<i>Остали пословни расходи</i>		
СП Лабораторија а.д., Нови Сад	67,326	82,079
Фертил д.о.о., Бачка Паланка		19
Victoria oil а.д., Шид	16,586	
Victoria group д.о.о., Нови Сад	200,780	139,015
Вет.завод Суботица	1,186	
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	70,759	29,346
Бела Лађа а.д., Бечеј	58	317
SIG Sinteza Invest Group, Београд	779	757
	<u>357,474</u>	<u>251,533</u>
<i>Остали расходи</i>		
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	206	-
Вет.завод Суботица	449	
Victoria oil а.д., Шид	61	1,539
Victoria group д.о.о., Нови Сад	31	
	<u>9,075,366</u>	<u>4,299,807</u>
Укупно расходи	9,075,366	4,299,807
Приходи, нето	(5,791,800)	(2,691,441)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања		
<i>Дати аванси</i>		
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	939,790	1,757,005
	<u>939,790</u>	<u>1,757,005</u>
<i>Потраживања од купаца</i>		
Victoria oil а.д., Шид	633,656	212,449
Vet.zavod Subotica	674,995	-
Фертил д.о.о., Бачка Паланка		1,070
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	436,845	1,860,967
СП Лабораторија а.д., Нови Сад		7
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка		1
Ветзавод, Скопље		-
Victoria Зорка д.о.о., Шабац		-
Victoria Phosphate д.о.о., Босилеград		-
	<u>1,745,496</u>	<u>2,074,494</u>
<i>Зајмови дати повезаним лицима</i>		
Victoria Group а.д., Нови Сад	1,475,862	-
SIG Sinteza Invest Group, Београд	26,100	26,100
	<u>1,501,962</u>	<u>26,100</u>
<i>Потраживања за камате</i>		
Victoria Group а.д., Нови Сад		125,453
Фертил д.о.о., Бачка Паланка		-
Victoria Oil, Шид	13	-
SIG Sinteza Invest Group, Београд	3,156	435
	<u>3,169</u>	<u>125,888</u>
Укупно потраживања	<u>4,190,417</u>	<u>3,983,487</u>
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
Victoria group д.о.о., Нови Сад	29,453	21,015
СП Лабораторија а.д., Нови Сад	40,299	40,720
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	204,683	20
Victoriaoil а.д., Шид		102,668
SIG Sinteza Invest Group, Београд	484	
Hotel Bela Lađa ad Ееђеј	17	-
	<u>274,936</u>	<u>164,423</u>
<i>Краткорочне обавезе</i>		
СП Лабораторија а.д., Нови Сад	2,334	4,951
	<u>277,270</u>	<u>169,374</u>
Потраживања, нето	<u>3,913,147</u>	<u>3,814,113</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Група задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувала оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Структура капитала Групе састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у посебној напомени остале дугорочних обавеза, дугорочних и краткорочних пласмана, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и акумулирани добитак.

Лица која контролишу финансије на нивоу Групе испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Управљање ризиком капитала

Показатељи задужености Групе са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Задуженост а)	6.804.877	5,682,701
Готовина и готовински еквиваленти	(166.400)	(582,718)
Нето задуженост	<u>6.638.477</u>	<u>5,099,983</u>
Капитал б)	<u>12.458.069</u>	<u>13,002,855</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0,54</u>	<u>0,39</u>

а) Дуговање се односи на дугорочне кредите са текућим доспећима и краткорочне финансијске обавезе.

б) Капитал укључује акцијски капитал умањен за откупљене сопствене акције, резерве, акумулирани добитак.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	830.067	72,585
Остали дугорочни финансијски пласмани	1.186	66,079
Потраживања од кугаца	3.843.544	4,668,630
Краткорочни финансијски пласмани	1.784.961	154,624
Готовина и готовински еквиваленти	166.400	582,718
	<u>6.626.158</u>	<u>5,544,636</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочни финансијске обавезе	2.306.316	3,172,799
Краткорочне финансијске обавезе	4.498.562	2,509,902
Обавезе према добављачима	671.962	699,214
Остале обавезе	371.955	44,880
	<u>7.848.795</u>	<u>6,426,795</u>

Основни финансијски инструменти Групе су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, финансијски пласмани који настају директно из пословања Групе, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања. У нормалним условима пословања Група је изложена ризицима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и преваходно се избегавају смањењем изложености Групе овим ризицима. Група не користи никакве финансијске инструменте како би избегла утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Група је директно сразмерно изложена финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе осетљивости на промене тржишта. Није било значајнијих промена у изложености Групе тржишном ризику, нити у начину на који Група управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Група је изложена девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој валути. Група не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера и економске политике владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствене вредности монетарних средстава и обавеза исказаних у страниој валути на датум извештавања у Групи биле су следеће:

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR	912.723	575.329	7.210.093	5.400.791
USD	497.399	320.821		-
GBP	10.074	19.268		816
	<u>1.420.196</u>	<u>915.418</u>	<u>7.210.093</u>	<u>5.401.607</u>

Група је осетљива на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Групе на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује на повећање резултата текућег периода у случајевима када Динар ревалвира у односу на валуту о којој се ради. У случају девалвације Динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR валута	(629.737)	(506.846)
USD валута	49.740	46.945
CHF валута	1.007	(82)
GBP валута		2.180
Резултат текућег периода	<u>(578.990)</u>	<u>(457.803)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

5. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Група је изложена ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Група нема на располагању инструменте којим би ублажила његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	830.067	72,585
Остали дугорочни финансијски пласмани	1.186	66,079
Потраживања од купаца	3.843.544	4,668,630
Краткорочни финансијски пласмани	54.865	128,524
Готовина и готовински еквиваленти	166.400	582,718
	<u>4.884.449</u>	<u>5,518,536</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	1.688.966	-
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	41.130	26,100
	<u>6.626.158</u>	<u>5,544,636</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	671.962	699,214
Остале обавезе	371.955	44,880
	<u>1.043.917</u>	<u>744,094</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијске обавезе	181.949	674,764
Краткорочне финансијске обавезе		1,006,146
	<u>181.949</u>	<u>1,680,910</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијске обавезе	2.124.367	2,498,035
Краткорочне финансијске обавезе	4.498.562	1,503,756
	<u>6.622.929</u>	<u>4,001,791</u>
	<u>7.841.795</u>	<u>6,426,795</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Група би остварила оперативни добитак/(губитак) за годину која се завршава 31. децембра 2012. године у износу од 65.818 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 50.095 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Групе која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите.

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Група је изложена кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Групи измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Групу. Изложеност Групе овом ризику ограничена је на износ потраживања од купаца на дан биланса. Потраживања од купаца у значајном делу односе се на повезана правна лица.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2012. године приказана је у табели која следи:

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара
			Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2.465.384		2.465.384
Доспела, исправљена потраживања од купаца	446.781	(446.781)	
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	931.349		931.349
	<u>3.843.544</u>	<u>(446.781)</u>	<u>3.843.544</u>

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	Бруто изложеност	Исправка вредности	У хиљадама динара
			Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	1.796.855	-	1.796.855
Доспела, исправљена потраживања од купаца	213.976	(213.976)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	2.871.775	-	2.871.775
	<u>4.882.606</u>	<u>(213.976)</u>	<u>4.668.630</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2012. године у износу од 2.465.384 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 1.796.855 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје готових производа. Ова потраживања доспевају у просеку у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања.

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Група је у претходним периодима обезвредила потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 446.781 хиљада динара (2011. године: 213.976 хиљада динара), за која је Група утврдила да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Доспела неисправљена потраживања исказана са стањем на дан 31. децембра 2012. године у износу од 2.465.384 хиљада динара (2011. године: 1.796.855 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Мање од 30 дана	144.648	750.691
31 - 90 дана	333.704	282.943
91 - 180 дана	9.258	478.373
181 - 365 дана	426.745	1,340,823
Преко 365 дана	16.994	18,945
	931.349	2,871,775

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2012. године исказане су у износу од 671.962 хиљада динара (31. децембра 2011. године: 699.214 хиљада динара). Добављачи за кашњења у плаћању не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Група доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2012. године износи 16 дана (у току 2011. године 45 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Групе које је успоставило одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Групе као и управљањем ликвидношћу. Група управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставка)

Ризик ликвидности (наставка)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконттованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Група бити у могућности да потраживања наплати.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2.592.229	1.386.751	69.620	4.747	
Варијабилна каматна стопа	41.130				41.130
- главница	268				268
- камата	41.398				41.398
Фиксна каматна стопа					
-главница	214.104		1.474.862		1.688.966
-камата	14.788	27.416	41.797		84.001
	228.892	27.416	1.516.659		1.772.967
	2.862.519	1.414.167	1.586.279	4.747	5.867.712

У хиљадама динара

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

	31. децембар 2011.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	3,169,486	1,471,420	780,949	96,681	5,518,536
Фиксна каматна стопа					
- главница	-	-	26,100	-	26,100
- камата	-	-	435	-	435
Варијабилна каматна стопа	-	-	26,535	-	26,535
- главница					
- камата	3,169,486	1,471,420	807,484	96,681	5,545,071

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Групе. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Група бити обавезна да такве обавезе намири.

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	621.468	48.507	353.594	11.588	-	1.035.157
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	13.996	125.965	41.988	-	181.949
- камата	376	752	2.061	172	-	3.361
	376	14.748	128.026	42.160	-	185.310
Варијабилна каматна стопа						
- главница	261.36	969.221	3.128.042	2.264.328	-	6.622.928
- камата	22.680	39.369	473.937	190.599	-	716.585
	905.860	1.071.845	4.083.600	2.498.675	-	8.559.980

	У хиљадама динара 31. децембар 2011.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	372,294	209,617	158,924	3,259	-	744,094
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	-	1,006,146	674,764	-	1,680,910
- камата	7,004	14,008	63,034	101,215	-	185,261
	7,004	14,008	1,069,180	775,979	-	1,866,171
Варијабилна каматна стопа						
- главница	-	142,013	1,361,743	2,498,035	-	4,001,791
- камата	16,674	33,348	150,067	374,705	-	574,794
	16,674	175,361	1,511,810	2,872,740	-	4,576,585
	395,972	398,986	2,739,914	3,651,978	-	7,186,850

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2012. године и 31. децембра 2011. године.

	31. децембар 2012.		У хиљадама динара 31. децембар 2011.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
	Финансијска средства			
Дугорочни финансијски пласмани	830.065	830.065	72,585	73,305
Остали дугорочни финансијски пласмани	1.186	1.186	66,079	9,877
Потраживања од купаца	3.843.544	3.843.544	4,668,630	5,554,389
Остала потраживања	1.773.348	1.773.348	154,624	1,641,627
Готовина и готовински еквиваленти	166.400	166.400	582,718	234,972
	<u>6.626.158</u>	<u>6.626.158</u>	<u>5,544,636</u>	<u>7,514,170</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни финансијске обавезе	2.306.316	2.306.316	3,172,799	2,158,726
Краткорочне финансијске обавезе	4.498.526	4.498.526	2,509,902	3,119,208
Обавезе према добављачима	671.962	671.962	699,214	2,464,713
Остале обавезе	371.955	371.955	44,880	26,512
	<u>7.841.795</u>	<u>7.841.795</u>	<u>6,426,795</u>	<u>7,769,159</u>

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и чињеница да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса.

Претпоставке коришћене за процену текуће фер вредности су и да књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимира њихову фер вредности због тога што доспевају за плаћање/наплату у релативно кратком периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

У наредној табели је приказан консолидовани Биланс стања «Ветеринарског Завода» Суботица на дан 31.10.2012.године(губитак контроле).

Konsolidovani bilans stanja Veterinarski zavod Subotica na dan 31.10.2012.godine

		u hiljadama dinara	
POZICIJA	AOP	KONSOLIDOVANO na dan 31.10. 2012	KONSOLIDOVANO na dan 31.12. 2011
1	2	3	4
AKTIVA			
A. STALNA IMOVINU (002+003+004+005+009)	001	1.874.991	1.921.130
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002	0	0
II. GOODWILL	003	201.033	201.033
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	112.539	108.434
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	1.495.195	1.544.862
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	1.484.307	1.533.446
2. Investicione nekretnine	007	10.888	11.416
3. Biološka sredstva	008	0	0
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	66.224	66.801
1. Učešća u kapitalu	010	1.613	1.626
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	64.611	65.175
B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012	3.294.270	1.603.438
I. ZALIHE	013	516.639	470.239
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJAJU	014	0	0
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	2.777.631	1.133.199
1. Potraživanja	016	1.910.626	1.091.513
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	017	159	139
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	794.387	25.820
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	34.660	6.816
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	37.799	8.911
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	0	0
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	5.169.261	3.524.568
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023	14.701	0
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	5.183.962	3.524.568
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	4.959.827	9.882.924

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

PASIVA			
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		
I. OSNOVNI KAPITAL	102	3.573.460	2.605.492
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103	1.766.476	946.477
III. REZERVE	104	0	0
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	532.926	532.926
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTI	106	584.892	584.892
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTI	107	0	0
VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	0	0
VIII. GUBITAK	109	689.166	541.197
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	0	0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	1.565.654	874.227
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113	9.379	9.379
1. Dugoročni krediti	114	300.199	277.296
2. Ostale dugoročne obaveze	115	300.199	277.296
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	0	0
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	1.256.076	587.552
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavljaju	118	21.254	163.904
3. Obaveze iz poslovanja	119	0	0
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	1.194.178	394.879
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostlih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	24.253	24.081
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	5.592	1.104
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	10.799	3.584
G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124	44.848	44.849
D. VANBILANSNA PASIVA	125	5.183.962	5.324.568
		4.959.827	9.882.924

37. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
USD	86,1763	80.8662
EUR	113,7183	104.6409
GBP	139,1901	124.6022

Generalni direktor
Branislava Pavlović

Sojaprotein
AKCIONARSKO DRUŠTVO
ZA PRERADU SOJE
BEČEJ



SOJAPROTEIN

„SOJAPROTEIN“ AD BEČEJ

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Januar - Decembar 2012.

April 2013.

Sadržaj

Prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, sa podacima o finansijskom stanju i podacima važnim za procenu stanja imovine Društva	3
Očekivani razvoj Društva u narednom periodu, promene u poslovnim politikama društva i glavni rizici i pretnje kojima je poslovanje Društva izloženo	24
Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka izveštajnog perioda	28
Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja	28
Poslovanje sa povezanim pravnim licima	29
R E Z I M E	33
Ključni pokazatelji poslovanja	34

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA PERIOD JANUAR – DECEMBAR 2012 GODINE

PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, SA PODACIMA O FINANSIJSKOM STANJU I PODACIMA VAŽNIM ZA PROCENU STANJA IMOVINE DRUŠTVA

Kompanija „Sojaprotein“ A.D. Bečej zauzima leadersku poziciju u preradi zrna soje kako u Srbiji, regionalnom tržištu tako i u Jugoistočnoj Evropi i predstavlja stabilnog poslovnog partnera i pouzdanog snabdevača visokokvalitetnih proizvoda od soje za prehrambene i farmaceutske industrije, a od trećeg kvartala ove godine i visokoproteinskih proizvoda (Tradicionalni sojin proteinski koncentrat) za intenzivan uzgoj životinja.

„Sojaprotein“ posluje kao otvoreno akcionarsko društvo i kotira se na Prime Marketu Beogradske Berze od 2007 godine. Domaća proizvodnja semena i zrna soje je glavna sirovinska osnova za preradu u našoj fabrici i svi proizvodi su proizvedeni od genetski nemodifikovanog zrna soje poreklom iz Srbije a snabdeveni su sa IP sertifikatom (Identity preservation programme) koji obezbeđuje očuvanje genetske čistoće od semenske soje do isporuke finalnog proizvoda. Limitiranje domaćeg tržišta u pogledu obima, strukture i mogućnosti plasmana u odnosu na platežnu sposobnost tražnje kao i orijentacija na plasman proteinskih proizvoda apliciranih u prehrambenoj industriji usmerili su realizaciju finalnih sojinih proizvoda na ino tržište. Tendencija povećanja izvoza koja je započeta u ranijem periodu svake godine se intenzivira i daje bolje rezultate sa orijentacijom ka proširenju uvođenjem novog proizvodnog programa.

Uprkos prisustvu sada već kontinuirane kako finansijske tako i ekonomske krize beleži se neprekidni rast prodaje na ino tržištu. Prodaja sojinih proizvoda na domaćem tržištu odvija se u uslovima smanjene tražnje usled manjih preradnih kapaciteta i smanjene mogućnosti plasmana kao i zbog ozbiljne ugroženosti po pitanju likvidnosti kupaca. Najveće posledice su bile prisutne u stočarskoj industriji tradicionalno najvećeg potrošača sojine sačme kao komponente za stočnu hranu, s tim da je ta industrija u trećem kvartalu povećala potrošnju sojine sačme zbog ukupno smanjenih količina proizvodnje soje u svetu i samim tim cenovnog skoka i izostanka uvoza ove robe.

Tokom 2012. godine dogodili su se dramatični obrti cena sojinog kompleksa koji su narušili svetsko tržište na kratak rok sa tendencijom srednjoročnog trenda.

Nakon velike suše u Srbiji kao i u Južnoj Americi (smanjen je rod argentinske i brazilske soje za 8-9% godišnje proizvodnje) došlo je do rasta cena sojinog kompleksa u svetu krajem prvog i tokom celog drugog kvartala 2012. Takav trend ubrzano dovodi do prave eksplozije cena koje su u trećem kvartalu dostigle vrhunac.

Krajem jula cena zrna soje je dostigla istorijski nivo (berza Rotterdam 31.7.2012: soja US porekla 704 USD/t ili 573 EUR/t, a brazilskog čak 738 USD/t ili 601 EUR/t) čime je generisan rast cena Sojinog ulja i Sojine sačme koje vrhunac dostižu krajem avgusta (berza Rotterdam 31.8.2012: Sojino ulje 1.324 USD/t ili 1.050 EUR/t; Sojina sačma brazilskog porekla 676 USD/t ili 536 EUR/t, a argentinskog čak 680 USD/t ili 539 EUR/t).

Tokom septembra meseca 2012 god. dolazi do pada cena sojinog kompleksa nakon što se ispostavilo da rod US soje neće podbaciti koliko se pretpostavljalo.

Trend pada cena, istina znatno blaži, nastavljen je do kraja 2012. vraćajući sojin kompleks u znatno stabilnije okvire (berza Rotterdam 28.12.2012: soja US i brazilskog porekla 451 EUR/t; Sojino ulje 863 EUR/t; Sojina sačma brazilskog porekla 405 EUR/t, a argentinskog 428 EUR/t).

U toku 2012 godine završeno je veliko investiciono ulaganje i pušten je u rad pogon za proizvodnju sojinih proteinskih koncentrata sa kapacitetom proizvodnje 70.000 tona godišnje. Probna proizvodnja otpočela je u mesecu avgustu 2012 god. a pogon je zvanično puštanje u rad u mesecu septembru. Realizacija ove grupe proizvoda očekuje se najvećim delom na ino tržištu u 2013-toj i narednim godinama kada će biti vidljivi i finansijski efekti prodaje sojinih proteinskih koncentrata budući da su u pitanju proizvodi viših faza prerade.

U 2012. ukupno je prodato 186.498 tona gotovih proizvoda Sojaprotein-a u poređenju sa 180.213 t u 2011. (rast za 3,49%). Povećanje bi bilo znatno veće da, usled smanjenog stočnog fonda i produžene ekonomsko-finansijske krize na domaćem tržištu tokom većeg dela 2012. nije došlo do smanjenja tražnje, a time i pada prodaje Sojine sačme za 11% u odnosu na 2011. U strukturi prodaje primetan je rast učešća proizvoda Viših faza prerade u ukupnoj prodaji sojinih proizvoda sa 20,2% u 2011. na 25,1% u 2012. na uštrb Sojine sačme i Sojinog ulja. Dugoročna orijentacija ka izvozu, dovela je do porasta učešća izvoza u ukupnoj prodaji sojinih proizvoda, tako da količinski posmatrano, izvoz sada učestvuje sa 39,24% u odnosu na 33,58% u 2011 god. Povećanje nije veliko ali je značajno jer najvećim delom potiče od rasta izvoza Viših faza prerade. Finansijski posmatrano vrednost prihoda od prodaje gotovih proizvoda na ino tržištu u 2012. učestvuje sa 49,49%, dok je u istom periodu prošle godine to učešće iznosilo 46,67%.

Sa aspekta regionalne prodaje, dominirao je izvoz na tržište zemalja članica EU/EFTA. Za sve grupe roba, izuzev Sopromixeva i Sojine sačme, preovlađivalo je tržište EU/EFTA, a kod Sojinog ulja i SPC to je praktično jedino izvozno tržište. Na tržište zemalja članica EU/EFTA plasirano je čak 59.600 t sojinih proizvoda (od čega 29.263 t viših faza prerade), ili 81,4 % ukupnog izvoza. Vrednosno, sa 49,4 miliona EUR učešće EU/EFTA je još više - čak 86,7%. Izvoz sojinih proizvoda u Rusiju (10,9 % po obimu) tradicionalno ima veliki značaj u spoljnotrgovinskom poslovanju Sojaprotein-a. I na ostalim tržištima (CEFTA, BSISA) takodje preovladjuje prodaja viših faza prerade, pa, iako sa skromnim učešćem od 3,9% odnosno 3,4% u ukupnom izvozu, ova tržišta predstavljaju dugoročni izvozni potencijal kompanije.

Vrednosno ukupan izvoz u 2012. godini je značajno porastao tako da je dostigao 57 miliona EUR ili 6,435 mlrd. din. u poredjenju sa 2011. godinom kada je iznosio 44,8 miliona EUR ili 4,549 mlrd. din. Ukupno finansijsko povećanje izvoza iznosi čak 41,5%.

Broj novozaposlenih radnika u 2012 god. iznosi 23 i odnosi se najvećim delom na prijem kadrova u pogonu za rad buduće fabrike SPC. Za rad kompletne nove fabrike SPC primljeno je ukupno 35 novozaposlenih radnika.

Tokom 2012 centar za sisteme menadžmenta je usklađivao, primenjivao i upravljao poslovnim procesima SOJAPROTEIN AD u odnosu na uspostavljene i certifikovane zahteve standarda sistema menadžmenta. Vršen je nadzor, kontrola i korekcija poslovnih procesa u slučajevima kada se utvrde neusaglašenosti sa zahtevima sistema menadžmenta.

U organizaciji Centra za sisteme menadžmenta, u 2012. godini realizovana je nadzorna poseta, sertifikacione kuće SGS, koja se odnosila se na kontrolu sistema upravljanja zdravljem i bezbednošću na radu po standardu OHSAS 18001:2007 i koja je završena uspešno; produžen je KOSHER sertifikat; projekat "Valid - IT" produžen je u martu 2012; od strane sertifikacione kuće SGS u julu je izvršena uspešna sertifikaciona provera prema standardu GMP⁺ koji se odnosi na preradu sojinog zrna u proizvode namenjene ishrani životinja, preciznije na proizvodnju sirovog degumiranog sojinog ulja i proizvodnju sojinih proteinskih koncentrata; produžen je Halal Sertifikat; od strane sertifikacione kuće SGS izvršen je nadzor sistema menadžmenta: Sistem kvaliteta prema Standardu ISO 9001, Sistem bezbednosti proizvoda prema zahtevima ISO 22000 / HACCP i Sistem zaštite životne sredine prema standardu ISO 14001; realizovane su interne obuke izvršioca unutar SOJAPROTEIN AD u skladu sa planovima obuka; izvršena je i eksterna obuka članova HACCP tima i validacionog tima u oblasti dobre proizvođačke prakse u proizvodnji hrane za životinje od strane SGS-a.

Centar za sisteme menadžmenta je angažovan u pružanju dokaza o funkcionisanju sistema prilikom upita i poseta stalnih, novih i potencijalnih kupaca i drugih zainteresovanih strana.

Verifikaciju rezultata i ocenu o usaglašenosti gotovih proizvoda Sojaprotein-a donosi Centar za sisteme menadžmenta. U vezi sa tim, tokom 2012.god. izvršene su 4 inspeksijske provere (2 pokrajinske i 2 republičke) iz oblasti zaštite životne sredine kojese uspešno završene.

CSM je učestvovao u projektu deklarisanja odsustva alergena u organizaciji Pokrajinskog sekretarijata zapoljoprivredu – fondzpromociju izvozapoljoprivrednih proizvoda. i na projektu „Uspostavljanje centra za upravljanje životnom sredinom“ u okviru Agencije za životnu sredinu.

Izvršene su obuke iz EMS sistema, iz oblasti upravljanja otpadom. Koristeći unapređen sistem vršenja obuke, svi zaposleni su na kraju obuke uradili test provere znanja iz oblasti upravljanja otpadom.

Na osnovu Plana monitoringa u životnoj sredini izvršena su polugodišnja merenja emisija u vazduh na ispustima i kvartalna merenja emisije otpadnih voda na kolektoru. Na

osnovu zakonske obaveze, izvršeno je merenje buke u životnoj sredini, nakon završetka izgradnje novih objekata na lokaciji Sojaprotein-a.

Iz oblasti bezbednosti i zdravlja na radu (OHSAS sistem) urađeno je proširenje Akta o proceni rizika, ispitivanje uslova radne sredine novoizgrađenih objekata i izvršena je obuka radnika na novootvorenim radnim mestima

OSTVARENA PROIZVODNJA

	Proizvodnja u kg ostv. jan.-dec.'12	Proizvodnja u kg ostv.jan.- dec.'11	% poveć.smanj. 2012/2011
Naziv grupe proizvoda	180.071.990	190.196.242	94,68
Soja - ulje sirovo	36.715.710	37.061.242	99,07
Soja - sačma	86.146.560	111.154.549	77,50
Koncentrati	2.155.176	0	0,00
BiG	26.671.435	20.284.075	131,49
TSP	20.608.449	16.844.196	122,35
TSP-SPC	101.295	0	0,00
Mix	109.755	131.235	83,63
Soja Vita	58.859	55.567	105,92
Lecitin	1.100.200	1.004.050	109,58
Ostalo (Ijuska+TSP-SH)	6.404.551	3.660.620	174,96
Ljudski program	48.649.993	38.319.123	126,96
Utrošeno zrno soje JUS	192.411.981	200.680.569	95,88

U toku 2012 godine ukupno je prerađeno 217.553 tona sojinog zrna što je nešto više u odnosu na prethodnu godinu kada je prerađeno 200.681 tona. Sopstvena prerada zrna soje iznosila je 192.412 t, a količina od 25.141 t se odnosi na uslužnu preradu.

Ostvaren je manji fizički obim prerade kada se posmatra samo prerada sopstvenog zrna uz znatno povećanje proizvodnje belih flekica za potrebe proizvodnje u proteinskom delu. Ukupno je proizvedeno 47.549 tona proizvoda više faze prerade što je znatno više u poređenju sa 37.315 tona u 2011. godini, odnosno povećanje iznosi 27,43% . Ovakvom rezultatu najviše je doprinela realizacija viših faza na inostranom tržištu.

Prerađivana je domaća soja roda 2011 čiji je kvalitet bio dobar, iako je smanjen sadržaj vlage usled sušnog perioda pre žetve. Krajem godine počelo se sa preradom soje roda 2012. godine čiji je kvalitet pogođen sušom tokom leta.

Kao što je već napomenuto Proteinski deo proizvodnje je u toku 2012 ostvario rekordne rezultate proizvodnje po gotovo svim vrstama proizvoda. Obim proizvodnje TSP-a je povećan na 20.608 tona (što je povećanje za 22,35% u odnosu na 2011) dok je obim proizvodnje brašana i grizeva povećan na 26.671 t (što je povećanje za 31,49% u odnosu na 2011) tako da ukupno povećanje ljudskog programa iznosi 26,96% u odnosu na prošlu godinu. Kvalitet proizvoda je bio na standardno visokom nivou. Takođe u ovom periodu obavljene su probe i izmene u pogonu kako bi se osposobili za proizvodnju teksturiranih sojinih proteinskih koncentrata (TSPC). Proizvodnja ove nove klase artikala očekuje se 2013. godine nakon uspostavljanja redovne proizvodnje fabrike tradicionalnih SPC.

Završena je izgradnja novog pogona za proizvodnju tradicionalnih sojinih proteinskih koncentrata kapaciteta 70.000 tona godišnje. Proizvodnja u tom delu je pokrenuta 09.07.2012. god. Start-up proizvodnju su pratili predstavnici Crown-a, Vincent-a, Mahle-a da bi se dobile najbolje performanse uređaja u alkoholnoj ekstrakciji. Količina proizvedenih tradicionalnih sojinih koncentrata od trenutka puštanja pogona u probni rad pa do kraja 2012 god. nije značajna ali se u 2013 god. očekuje proizvodnja punim kapacitetom sa standardnim visokim kvalitetom proizvoda.

Najvažnije investicije koje su realizovane u toku 2012. godine su završetak fabrike za proizvodnju tradicionalnih SPC, izgradnja visokoregalnog skladišta gotovih proizvoda sa 14.000 paletnih mesta, završetak izgradnje i puštanje u probni rad nove fabrike vode i završetak kotla na melasu.

Na svim pogonima koji su u međuvremenu izgrađeni izvršen je tehnički pregled od strane instituta i dobijena je upotrebna dozvola krajem godine za SPC i za kotao na melasu .

Projekat izgradnje fabrike funkcionalnih sojinih proteinskih koncentrata je u fazi pribavljanja lokacijske dozvole nakon izrade idejnog projekta koji je završen početkom novembra dok je visokopritisna kotlarnica na pelete u fazi završavanja glavnih projekata.

SOJAPROTEIN AD BEČEJ – IZVEŠTAJ O POSLOVANJU JANUAR – DECEMBAR 2012.,

REALIZACIJA PROIZVODA SOJAPROTEIN-a IZRAŽENA KOLIČINSKI u kg

	REALIZACIJA Januar- decem. 2012	REALIZACIJA Januar – decem. 2011	Razlika jan.- decem. '12 januar-decem '11	Razl.izr. u %	% uč.u uk.prodaji 2012	% uč.u uk.prodaji 2011
Prodaja na domaćem trž.	113.316.109	119.691.646	-6.375.536,54	-5,33%	60,76%	66,42%
Soja - ulje sirovo	10.005.580	10.078.300	-72.720	-0,72%	5,36%	5,59%
Soja - sacma	92.687.730	104.004.440	-11.316.710	-10,88%	49,70%	57,71%
SPC	671.380	0	671.380	0%	0,36%	0,00%
BiG	2.499.345	2.080.305	419.040	20,14%	1,34%	1,15%
TSP	2.181.951	1.813.390	368.561	20,32%	1,17%	1,01%
Mix	67.065	65.070	1.995	3,07%	0,04%	0,04%
Soja Vita	45.938	52.141	-6.203	-11,90%	0,02%	0,03%
Lecitin	296.720	330.700	-33.980	-10,28%	0,16%	0,18%
Ljuska	4.247.960	1.184.460	3.063.500	258,64%	2,28%	0,66%
Uljni talog	90.480	82.840	7.640	9,22%	0,05%	0,05%
TSP-SH+melasa+uzorci soje	521.960	0	521.960	0%	0,28%	0,00%
Ljudski program	5.091.019	4.341.606	749.413	17,26%	2,73%	2,41%
Prodaja na ino tržištu	73.182.137	60.521.768	12.660.368,7	20,92%	39,24%	33,58%
Soja – ulje sirovo	28.954.460	26.113.960	2.840.500	10,88%	15,53%	14,49%
Soja – sačma	1.124.180	1.487.980	-363.800	-24,45%	0,60%	0,83%
SPC	815.630	0	815.630	0%	0,44%	0,00%
BiG	23.586.395	17.452.655	6.133.740	35,15%	12,65%	9,68%
TSP	17.981.843	14.835.436	3.146.407	21,21%	9,64%	8,23%
TSP-SPC	315	0	315	0%	0,00%	0,00%
Mix	71.340	46.770	24.570	52,53%	0,04%	0,03%
Soja Vita	3.314	3.867	-553	-14,31%	0,00%	0,00%
Lecitin	644.660	581.000	63.660	10,94%	0,35%	0,32%
Ljudski program	42.287.552	32.919.828	9.367.724	28,46%	22,67%	18,27%
Prodaja - UKUPNO	186.498.246	180.213.414	6.284.832,18	3,49%	100,00%	100,00%
Soja - ulje sirovo	38.960.040	36.192.260	2.767.780	7,65%	20,89%	20,08%
Soja - sacma	93.811.910	105.492.420	-11.680.510	-11,07%	50,30%	58,54%
Koncentrati	1.487.010	0	1.487.010	0%	0,80%	0,00%
BiG	26.085.740	19.532.960	6.552.780	33,55%	13,99%	10,84%
TSP	20.163.794	16.648.826	3.514.968	21,11%	10,81%	9,24%
TSP-SPC	315	0	315	0%	0,00%	0,00%
Mix	138.405	111.840	26.565	23,75%	0,07%	0,06%
Soja Vita	49.252	56.008	-6.756	-12,06%	0,03%	0,03%
Lecitin	941.380	911.800	29.580	3,24%	0,50%	0,51%
Ljuska	4.247.960	1.184.460	3.063.500	258,64%	2,28%	0,66%
Uljni talog	90.480	82.840	7.640	9,22%	0,05%	0,05%
TSP-SH	521.960	0	521.960	0%	0,28%	0,00%
Ljudski program	47.378.571	37.261.434	10.117.137	27,15%	25,40%	20,68%

REALIZACIJA PROIZVODA SOJAPROTEIN-a IZRAŽENA VREDNOSNO

	<i>Ostvarena REALIZACIJA u RSD u periodu januar –decem. 2012</i>	<i>Ostvarena REALIZACIJA u RSD u periodu januar –decem. 2011</i>	<i>Razlika u RSD Ostv. januar – decem. 2012/januar- decem.'11</i>	<i>% Razl. I –XII 2012/ I-XII 2011</i>	<i>% uč.u uk.prodaj i 2012</i>	<i>% uč.u uk.prodaji 2011</i>
Prodaja na domaćem trž.	6.569.423.505	5.198.483.359	1.370.940.145	26,37 %	50,51%	53,33%
Soja - ulje sirovo	1.126.829.647	1.040.329.681	86.499.966	8,31%	8,66%	10,67%
Soja - sacma	4.816.833.464	3.739.299.507	1.077.533.957	28,82%	37,04%	38,36%
SPC	54.652.830	0	54.652.830	0%	0,42%	0,00%
BiG	174.774.840	142.202.088	32.572.752	22,91%	1,34%	1,46%
TSP	233.678.497	176.570.685	57.107.812	32,34%	1,80%	1,81%
Mix	13.610.109	13.042.464	567.645	4,35%	0,10%	0,13%
Soja Vita	22.057.858	21.337.017	720.841	3,38%	0,17%	0,22%
Lecitin	54.417.142	53.117.777	1.299.365	2,45%	0,42%	0,54%
Ljuska	60.571.940	12.294.200	48.277.740	392,69 %	0,47%	0,13%
Uljni talog	542.880	289.940	252.940	87,24%	0,00%	0,00%
TSP-SH+melasa+uzorci soje	11.454.298	0	11.454.298	0%	0,09%	0,00%
Ljudski program	498.538.446	406.270.031	92.268.415	22,71%	3,83%	4,17%
Prodaja na ino tržištu	6.436.510.419	4.549.166.224	1.887.344.194	41,49 %	49,49%	46,67%
Soja – ulje sirovo	3.087.694.421	2.474.097.805	613.596.616	24,80%	23,74%	25,38%
Soja – sačma	45.189.666	51.663.210	-6.473.543	-	0,35%	0,53%
SPC	89.899.627	0	89.899.627	0,00%	0,69%	0,00%
BiG	1.590.753.947	933.878.703	656.875.244	70,34%	12,23%	9,58%
TSP	1.509.056.660	1.001.290.684	507.765.976	50,71%	11,60%	10,27%
TSP-SPC	50.194	0	50.194	0%	0,00%	0,00%
Mix	14.370.374	9.557.043	4.813.331	50,36%	0,11%	0,10%
Soja Vita	1.310.616	1.143.100	167.516	14,65%	0,01%	0,01%
Lecitin	98.184.914	77.535.679	20.649.235	26,63%	0,75%	0,76%
Ljudski program	3.213.676.511	2.023.405.209	1.190.271.301	58,83%	24,71%	20,76%
Prodaja - UKUPNO	13.005.933.924	9.747.649.583	3.258.284.341	33,43 %	100,00 %	100,00%
Soja - ulje sirovo	4.214.524.068	3.514.427.486	700.096.582	19,92%	32,40%	36,05%
Soja - sacma	4.862.023.130	3.790.962.717	1.071.060.414	28,25%	37,38%	38,89%
Koncentrati	144.552.457	0	144.552.457	0,00%	1,11%	0,00%
BiG	1.765.528.787	1.076.080.791	689.447.996	64,07%	13,57%	11,04%
TSP	1.742.735.157	1.177.861.369	564.873.788	47,96%	13,40%	12,08%
TSP-SPC	50.194	0	50.194	0%	0,00%	0,00%
Mix	27.980.483	22.599.507	5.380.976	23,81%	0,22%	0,23%
Soja Vita	23.368.474	22.480.117	888.357	3,95%	0,18%	0,23%
Lecitin	152.602.056	130.653.456	21.948.600	16,80%	1,17%	1,34%
Ljuska	60.571.940	12.294.200	48.277.740	392,69	0,47%	0,13%
Uljni talog	542.880	289.940	252.940	87,24%	0,00%	0,00%
TSP-SH	11.454.298	0	11.454.298	0%	0,09%	0,00%
Ljudski program	3.712.214.957	2.429.675.240	1.282.539.716	52,79%	28,54%	24,93%

U 2012 god. u odnosu na 2011 god. ostvareno je povećanje prodaje proizvoda iz proizvodnog asortimana Sojaprotein-a količinski za 3,49% a vrednosno za 33,43%. Prodaja na domaćem tržištu koja, obuhvata prodaju kupcima trećim licima i povezanim pravnim licima, manja je za 5,33% u odnosu na isti period prethodne godine dok je prodaja na ino tržištu zabeležila rast za 20,92%. Na domaćem tržištu izražen je pad u prodaji sojine sačme koji u odnosu na prethodnu godinu iznosi 11.316,71 tona odnosno 10,88% a uslovljen je smanjenim stočnim fondom, visokom cenom i manjom tražnjom za ovom komponentom u proizvodnji stočne hrane, kao i otvaranjem pogona za proizvodnju TSPC. Količinska prodaja sojinog ulja na domaćem tržištu manja je za 72,72 t odnosno 0,72% iz razloga što je u ovoj godini ugovor o razmeni roba (sirovo sojino ulje za zrno soje) bio manji nego u istom periodu prethodne godine. Zabeležen je rast prodaje BiG-a u odnosu na isti period prethodne godine za 419,04 tona (20,14%) a uslovljen je povećanom prodajom prema konditorima.

Prodaja TSP veća je za 368,56 tone (20,32%) u odnosu na 2011 godinu, a razlog je smanjeno prisustvo uvoznih sojinih ljuspica na domaćem tržištu. Prodaja Mix-a je za 2,00 tone (3,07%) veća nego u istom periodu prošle godine, a nju je uslovio smanjen uvoz sojinih koncentrata i izolata. Kod prodaje Soja Vita proizvoda prisutan je količinski pad za 6,20 tona (11,90%) koji je uslovljen padom javne potrošnje. Prodaja lecitina je manja za 33,98 tona (10,28%) zbog smanjenog obima proizvodnje konditora, kao i orijentacije na proizvodnju jeftinijih proizvoda.

U 2012 prema 2011. godine ostvaren je značajan rast ino prodaje, tako da je ukupan izvoz sojinih proizvoda realizovan u količini od 73.182 t prema ukupno ostvarenih 60.522 t u 2011. godini što je više po obimu za 12.660 t ili za 20,92 %. Za razliku od pada prodaje sirovog sojinog ulja na domaćem tržištu, zabeležen je rast ino prodaje Sirovog sojinog ulja na nivou od 28.954 t, tj. sa porastom obima od 2.841 t u odnosu na 2011.godine (rast 10,9%). Ovaj rezultat je pre svega posledica odluke Sojaprotein-a o preorijentaciji ka prodaji Sojinog ulja na inostranom tržištu usled povoljnih tržišnih okolnosti na regionalnom i svetskom tržištu.

Najveću ekspanziju, a time i uticaj na porast ukupnog izvoza sojinih proizvoda u 2012. imala je ino prodaja proizvoda Viših faza prerade (BiG, TSP, Mixevi, Soja Vita). Visok rast ino prodaje TSP i BiG nastao je kao posledica rastuće globalne tražnje za NON GMO kvalitetom sojinih proizvoda na svim najznačajnijim tržištima, ali i kao rezultat šireg asortimana nakon nekoliko ozbiljnih investicija u pogon ljudske hrane u proteklom periodu odnosno pravovremenim isporukama na zahteve tržišta za dodatnim količinama. Sa aspekta regionalne prodaje, dominirao je izvoz na tržište zemalja članica EU/EFTA. Za sve grupe roba, izuzev Sopromixeva i Sojine sačme, preovlađivalo je tržište EU/EFTA, a kod Sojinog ulja i SPC to je praktično jedino izvozno tržište. Na tržište zemalja članica EU/EFTA plasirano je 59.600 t raznih sojinih proizvoda (od čega 29.263 t viših faza prerade), ili 81,4 % ukupnog izvoza. Vrednosno, sa 49,4 miliona EUR učešće EU/EFTA je još više - čak 86,7%. Izvoz sojinih proizvoda u Rusiju (10,9 % po obimu) ima veliki obim u spoljnotrgovinskom poslovanju Sojaprotein-a. I na ostalim tržištima (CEFTA, BSISA) takođe preovlađuje prodaja viših faza prerade, pa, iako sa skromnim učešćem od 3,9% odnosno 3,4% u ukupnom izvozu, ova tržišta predstavljaju dugoročni izvozni potencijal kompanije.

Vrednosno posmatrano ukupni prihodi od prodaje proizvoda Sojaprotein-a veći su u 2012 god. za 33,43% u odnosu na prethodnu godinu. Nakon dužeg vremena stagnacije cena u trećem i četvrtom kvartalu 2012 god. povećane su prodajne cene gotovih proizvoda. Povećanje cena nastupilo je zbog velikog rasta cene osnovne sirovine odnosno kao priprema za povećane troškove proizvodnje zbog prerade zrna soje sa većom cenom.

Pored toga što je na domaćem tržištu prodaja sojine sačme količinski zabeležila pad prodaje ipak je ostavaren rast prihoda u odnosu na 2011 god. u iznosu 1.077.533,96 hilj.rsd (28,82%) i nastao je kao posledica daleko više ostvarene prosečne prodajne cene u odnosu na isti period prethodne godine.

Vrednosno prodaja sojinog ulja na domaćem tržištu veća je za 86.499,97 hilj.rsd. (8,31%) , a razlog je viša prosečna prodajna cena u odnosu na isti period prethodne godine.

Prihodi od prodaje BiG-a veći su za 32.572,75 hilj.rsd. (22,91%), a razlog je veća realizovana količina ove grupa proizvoda kao i više prosečne prodajne cene.

Prihod od prodaje TSP-a je veći za 57.107,82 hilj.rsd. (32,34%) nego za isti period prethodne godine što je u korelaciji sa većom količinskom realizacijom i višom prosečnom prodajnom cenom.

Prodaja Mix-a je veća za 567,65 hilj.rsd. (4,35%) , što je u korelaciji sa većom količinskom realizacijom.

Soja Vita beleži rast od 720,84 hilj.rsd. (3,38%) što je posledica više prosečne prodajne cene nego prethodne godine.

Vrednost prodatog lecitina je veća za 1.299,36 din. (2,45%) i uslovljena je višom ostvarenom prosečnom prodajnom cenom u odnosu na prethodnu godinu.

Zahvaljujući dobrim fizičkim rezultatima ino prodaje u 2012. godini uz povoljne okolnosti na međunarodnom tržištu vrednost realizovanog izvoza gotovih sojinih proizvoda (6.436.510 hilj.rsd.) je znatno iznad ostvarene u istom periodu 2011. godini (4.549,166 hilj.rsd) čime je ostvaren rast za 1.887.344 hilj.rsd ili za čak 41,49%.

Visok rast realizovanih količina i značajan rast realizovanih prosečnih ino cena, posebno proizvoda Viših faza prerade uz depresijaciju kursa dinara prema EUR odlučujuće su uticali da vrednost izvoza sojinih proizvoda poraste za preko 41%. Time su znatno nadmašeni ostvareni rezultati ino prodaje po obimui vrednosti u 2012.u odnosu na 2011 god.

Ovakav progresivan rast vrednosti izvoza koji je u 2012. dostigao 57 miliona EUR značajno je doprineo ukupnim pozitivnim rezultatima kompanije u 2012. godini.

Rastu realizovane vrednosti izvoza sojinih proizvoda u 2012. godini u odnosu na 2011. najviše je doprinela ino prodaja viših faza prerade uz značajan porast vrednosti izvoza sojinog ulja. Realizacija sirovog sojinog ulja u izvozuveća je količinski za 10,88% ali je ostvareni prihod veći u odnosu na 2011 god. za 24,80% zbog povoljne cene ovog proizvoda na svetskim berzama.U okviru viših faza prerade najznačajnije vrednosno povećanje iskazano je kod brašana i grizeva (70,34%) a zatim kod teksturiranih sojinih proizvoda čiji vrednosni rast iznosi 507.765 hilj.rsd.

1. FINANSIJSKI POKAZATELJI

(realizacija u odnosu na isti izveštajni period prethodne godine)

1.1 Bilans Uspeha

Period izveštavanja: 01.01-31.12.2012.	U 000 RSD			
	Y.T.D OSTVARENO jan-dec. 2012	Y.T.D OSTVARENO jan-dec.2011	Y.T.D OSTVARENE RAZLIKE (1-2)	Y.T.D OSTVARENE RAZLIKE U %
	1	2	3	4
Poslovni prihodi	14.945.269	12.188.506	2.756.763	22,62%
Prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga	15.091.556	11.669.080	3.422.476	29,33%
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu - 3 lica	5.033.340	5.474.900	-441.560	-8,07%
Sirovo sojino ulje	1.111.719	1.037.513	74.206	7,15%
Sojina sačma	3.049.656	2.785.134	264.522	9,50%
Koncentrati	51.112	0	51.112	0,00%
Brašna i grizevi	162.552	142.202	20.350	14,31%
Teksturirani sojini proizvodi	233.679	171.052	62.627	36,61%
Mix	13.610	13.042	568	4,36%
Soja vita	22.058	21.306	752	3,53%
Lecitin	54.417	53.118	1.299	2,45%
Ostalo	82.088	29.869	52.219	174,83%
Prihodi od trgovačke robe	111.059	1.193.856	-1.082.797	-90,70%
Prihodi od usluga	141.390	27.808	113.582	0,00%
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu	6.436.510	4.551.804	1.884.706	41,41%
Sirovo sojino ulje	3.087.694	2.474.098	613.596	24,80%
Sojina sačma	45.190	51.663	-6.473	-12,53%
Koncentrati	89.900	0	89.900	0,00%
Brašna i grizevi	1.590.754	933.879	656.875	70,34%
Teksturirani sojini proizvodi	1.509.057	1.001.291	507.766	50,71%
Texturati koncentrata	50	0	50	0,00%
Mix	14.370	9.557	4.813	50,36%
Soja vita	1.310	1.143	167	14,61%
Lecitin	98.185	77.535	20.650	26,63%
Prihodi od usluga	0	2.638	-2.638	-100,00%
Prihodi od prodaje povezanim pravnim licima	3.621.706	1.642.376	1.979.330	120,52%
Sirovo sojino ulje	15.111	2.816	12.295	436,61%
Sojina sačma	1.767.177	954.165	813.012	85,21%
Koncentrati	3.540	0	3.540	0,00%
Brašna i grizevi	12.223	0	12.223	0,00%
TSP	0	5.519	-5.519	0,00%
Soja vita	0	32	-32	0,00%
Ostalo(ljuska +TSP-SH)	9.280	0	9.280	0,00%
Prihodi od prodaje trgovačke robe	1.769.240	640.453	1.128.787	176,25%
Prihodi od usluga	45.135	39.391	5.744	14,58%
Popusti (rabati)	0	0	0	0,00%
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	41.501	49.297	-7.796	-15,81%
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	6.852	1.082.765	-1.075.913	-99,37%
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	256.231	728.112	-471.881	-64,81%
Ostali poslovni prihodi	61.591	115.476	-53.885	-46,66%
640 - Subvencija, dotacija, donacija	2.335	60.577	-58.242	-96,15%
650 - Prihodi od zakupnina	57.526	54.674	2.852	5,22%
65x - Drugi poslovni prihodi	1.730	225	1.505	668,89%
659 - Prihodi od prefakturisanja	0	0	0	0,00%

SOJAPROTEIN AD BEČEJ – IZVEŠTAJ O POSLOVANJU JANUAR – DECEMBAR 2012.,

Poslovni rashodi	12.849.524	10.794.339	2.055.185	19,04%
Nabavna vrednost prodate robe	1.823.015	1.817.512	5.503	0,30%
Troškovi materijala	9.732.860	7.915.251	1.817.609	22,96%
511 - Sirovine	8.865.397	7.373.635	1.491.762	20,23%
511 - Pomocni materijal	107.207	34.807	72.400	208,00%
511 - Ambalaza	179.530	132.655	46.875	35,34%
511 - Ostalo	15.447	11.510	3.937	34,21%
512 - Troškovi rezervnih delova	55.994	36.982	19.012	51,41%
512 - Troškovi ostalog (rezijskog) materijala	10.958	9.010	1.948	21,62%
513 - Troškovi goriva i energije	498.327	316.652	181.675	57,37%
Troškovi zarada, naknada zarada i OLR	492.693	410.847	81.846	19,92%
520 - Troškovi zarada i naknada zarada	373.488	312.492	60.996	19,52%
521 - Doprinosi na teret poslodavca	66.013	55.778	10.235	18,35%
52X - Troškovi naknada po ugovorima	5.791	4.665	1.126	24,14%
529 - Ostali licni rashodi	47.401	37.912	9.489	25,03%
Ostali poslovni rashodi	800.956	650.729	150.227	23,09%
530- Troškovi usluga na izradi ucinka	0	267	-267	0,00%
531- Troškovi transportnih usluga	175.353	152.949	22.404	14,65%
532 -Troškovi usluga održavanja	110.980	64.275	46.705	72,66%
533- Troškovi zakupnina	65.856	58.662	7.194	12,26%
534- Troškovi sajnova	9.479	8.283	1.196	14,44%
535- Trošk. reklame i propagande	2.538	3.121	-583	-18,68%
539- Troškovi ostalih usluga	96.677	106.374	-9.697	-9,12%
550- Troškovi neproizvod. usluga	226.128	135.581	90.547	66,78%
551- Troškovi reprezentacije	22.195	13.019	9.176	70,48%
552- Troškovi premija osiguranja	19.602	25.245	-5.643	-22,35%
553- Troškovi platnog prometa	24.009	42.881	-18.872	-44,01%
554- Troškovi članarina	2.080	2.112	-32	-1,52%
555- Troškovi poreza	23.328	16.697	6.631	39,71%
556- Troškovi doprinosa	3.044	2.445	599	24,50%
559- Ostali nematerijalni troškovi	19.687	18.818	869	4,62%
E.B.I.T.D.A	2.095.745	1.394.167	701.578	50,32%
Ostali prihodi	359.589	39.487	320.102	810,65%
67 - Dobici od prodaje	50.320	32.999	17.321	52,49%
68 - Prihodi od uskladjivanja vrednosti	309.269	6.488	302.781	4666,78%
69 - Prihodi od poslovanja koje se obustalja	0	0	0	0,00%
Ostali rashodi/OTHER EXPENSES	745.245	54.874	690.371	1258,10%
57 - Gubici/Rashodi po osnovu rashodovanja	52.193	6.287	45.906	730,17%
579 - Ostali nepomenuti rashodi	12.192	14.888	-2.696	-18,11%
58 - Rash.po osnovu obezvređivanja imovine	680.860	33.699	647.161	1920,42%
59 - Gubitak poslovanja koje se obustavlja	0	0	0	0,00%
Amortizacija	206.562	186.655	19.907	10,67%
E.B.I.T	1.503.527	1.192.125	311.402	26,12%
Finansijski prihodi	725.328	748.737	-23.409	-3,13%
Prihodi po osnovu kursnih razlika	586.713	578.701	8.012	1,38%
Prihodi po osnovu kursnih razlika - IK	0	0	0	0,00%
Prihodi po osnovu kamata	38.478	7.078	31.400	443,63%
Prihodi po osnovu kamata - IK	67.993	158.317	-90.324	-57,05%
Ostali neto finansijski prihodi	31.955	4.423	27.532	622,47%
Ostali neto finansijski rashodi - IK	189	218	-29	0,00%
Finansijski rashodi	1.462.865	735.778	727.087	98,82%
Rashodi po osnovu kursne razlike - krediti	815.428	449.629	365.799	81,36%
Rashodi po osnovu kursne razlike - ostalo	164.145	143.302	20.843	14,54%
Rashodi po osnovu kursne razlike - IK	0	0	0	0,00%
Rashodi po osnovu kamata - krediti	134.464	134.235	229	0,17%
Rashodi po osnovu kamata - ostalo	347.923	906	347.017	38302,10%
Rashodi po osnovu kamata - IK	0	0	0	0,00%
Ostali neto finansijski rashodi	905	7.706	-6.801	-88,26%
Ostali neto finansijski rashodi - IK	0	0	0	0,00%
Dobit pre oporezivanja	765.990	1.205.084	-439.094	-36,44%
Porez na dobitak	76.990	62.252	14.738	23,67%
Dobit nakon oporezivanja	689.000	1.142.832	-453.832	-39,71%

Kao rezultat razlike poslovnih prihoda i poslovnih rashoda, za period januar decembar 2012 god. ostvarena je EBITDA u iznosu 2.095.745 hilj.rsd i veća je u odnosu na isti period prethodne godine za 701.578 hilj.rsd odnosno za 50,32%.

U posmatranom periodu ostvaren je rast i poslovnih prihoda i poslovnih rashoda. Poslovni prihodi veći su za 2.756.763 hilj.rsd odnosno za 22,62% a poslovni rashodi za 2.055.185 hilj.rsd odnosno za 19,04% u odnosu na 2011 god.. U okviru prihoda prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga beleže rast od 3.422.476 hilj.rsd odnosno 29,33% u odnosu na isti period prethodne godine.

Najznačajnije povećanje prihoda ostvareno je kod prihoda od prodaje na inostranom tržištu koji su veći za 1.884.706 hilj.rsd odnosno 41,41%. Kod prihoda od prodaje na inostranom tržištu dominiraju prihodi od prodaje sojinog ulja koji su veći za 613.596 hilj.rsd odnosno 24,80% u odnosu na isti period prethodne godine. Procentualno najznačajniji rast ostvaren je kod prodaje brašana i grizeva i to za 70,34% odnosno vrednosno za 656.875 hilj.rsd. zatim slede teksturirani sojini proizvodi sa procentualnim rastom 50,71% odnosno vrednosno 507.766 hilj.rsd. mix-eva procentualni rast 50,36% vrednosno 4.813 hilj.rsd i lecitin sa procentualnim rastom 26,63% odnosno vrednosno 20.650 hilj.rsd. Kod prodaje sojine sačme ostvaren je pad prodaje u procentu 12,53% odnosno 6.473 hilj.rsd

Povećanje prihoda od prodaje navedenih proizvoda na ino tržištu nastalo je kao posledica povećane količinske realizacije kod sojinog ulja za 10,88% kod brašana i grizeva za 35,15% kod TSP za 21,21%, mix-eva za 52,53% i lecitina za 10,94% . Povećanju prihoda doprinele su i veće ostvarene cene ovih proizvoda na tržištu u odnosu na prethodnu godinu a od uticaja na visinu prihoda bilo je kretanja kursa dinara u odnosu na Eur i USD koji je za 2012 god., računato po srednjem kursu NBS za devize prosečno iznosio 113,0415 rsd za Eur a u 2011 god.prosečan srednji kurs iznosio je 101,9653 rsd za Eur.

Učešće prihoda od prodaje proizvoda na ino tržištu u prihodima od prodaje proizvoda iz proizvodnog programa Sojaprotein-a ima tendenciju rasta: u 2010 god. ovo učešće je iznosilo 32,47% u 2011 46,67% a u 2012 god.49,49%. Uvođenjem koncentrata proteina soje kao gotovog proizvoda u proizvodni program čija se celokupna proizvedena količina planira realizovati na ino tržištu, učešće izvoza u prihodima moglo bi dostići nivo od 70% -80% što je značajno sa aspekta brže naplate potraživanja (koeficijent naplate potraživanja od ino kupaca daleko je bolji od koeficijenta naplate potraživanja kupaca na domaćem tržištu), obezbeđenja deviznih sredstava za vraćanje kreditnih linija koje su iskazane ili u devizama ili u valutnoj klauzuli. Kod prodaje na ino tržištu prisutan je kursni rizik u vidu aprecijacije ili deprecijacije dinara u odnosu na valutu fakturisanja u izvozu a od strane države ne postoje mehanizmi stimulacije izvozno orijentisanih pravnih lica.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu manji su u 2012 god. u odnosu na 2011 god. za 441.560 hilj.rsd odnosno za 8,07%.Međutim, ukoliko se posmatra prodaja samo proizvoda Sojaprotein-a, bez prihoda od trgovačke robe na kojima je ostvareno najveće smanjenje, može se reći da je ostvaren rast prihoda za 527.655 hilj.rsd odnosno za 12,41%. Najveće povećanje prihoda vrednosno ostvareno je kod prodaje sojine sačme čija je vrednost prodaje veća u odnosu na isti period prethodne godine za 264.522 hilj.rsd odnosno za 9,50%.

Globalno posmatrano učešće prodaja sojine sačme u ukupnoj prodaji u narednom periodu biće značajno smanjeno zbog proizvodnje tradicionalnih sojinih koncentrata.

U kategoriji prihoda od izvršenih usluga značajno je pomenuti prihode od uslužne prerade koji u 2012 god. iznose 134.896 hilj.rsd dok su u prethodnoj godini iznosili 23.995 hilj.rsd.

Prihodi od prodaje povezanim pravnim licima veći su za 1.979.330 hilj.rsd odnosno za 120.52%. Međutim, najveći procenat rasta beleže prihodi od prodaje trgovačke robe koje treba posmatrati zajedno sa troškovima nabavne vrednosti robe. Predmet trgovanja sa povezanim pravnim licima u 2012 god. je zrno soje koje je realizovano povezanom pravnom licu Victoria Oil u količini koja nije zadovoljavala visoke standarde kvaliteta koje zahteva proizvodnja viših faza prerade. Kod prihoda od prodaje proizvoda Sojaprotein-a zabeležen je rast prihoda od prodaje sojine sačme u vrednosti 813.012 hilj.rsd odnosno 85,21% čija je namena finansiranje nabavke zrna soje.

U 2012 god. ostvareno je smanjenje vrednosti zaliha učinaka u iznosu 249.379 hilj.rsd za razliku od istog perioda prethodne godine kada je ostvareno povećanje vrednosti zaliha učinaka u iznosu 354.653 hilj.rsd. Na smanjenje vrednosti zaliha najviše su uticale manje zalihe koje su se našle na stanju na dan 31.12.2012 u odnosu na stanje zaliha na dan 31.12.2011 god

Ostali poslovni prihodi manji su u odnosu na prethodnu godinu za 53.885 hilj.rsd odnosno za 46,66%. Na smanjenje ostalih poslovnih prihoda uticalo je smanjenje prihoda od subvencija. Prihodi od subvencija u 2012 god. iznose 2.335 hilj.rsd dok su u istom periodu prethodne godine iznosili 60.577 hilj.rsd. Zbog nedostatka sredstava za ove namene u budžetu Republike Srbije ukinuta je Uredba na osnovu koje je ostvarivano pravo na subvencionisana sredstva a nenaplaćena potraživanja iz ranijeg perioda evidentirana su na kontu potraživanja za subvencije.

Troškovi materijala veći su u 2012 za 1.817.609 hilj.rsd odnosno 22,96% u odnosu na isti period prethodne godine. Najveće vrednosno povećanje nastalo je na poziciji troškova sirovine koji su veći u odnosu na prethodnu godinu za 1.491.762 hilj.rsd odnosno za 20,23%.

Troškovi pomoćnog materijala veći su za 72.400 hilj.rsd odnosno za 208,00% u odnosu na 2011 god. Pored utroška heksana početkom rada pogona za proizvodnju koncentrata javili su se i troškovi etanola kao pomoćnog materijala što je uticalo na veću vrednost troška ove grupe materijala. Na veći trošak hexana, pored više utrošenih količina, utiče i kretanje kursa rsd u odnosu na Eur budući da je hexan uvozna komponenta.

Troškovi ambalaže u 2012 god. veći su za 46.875 hilj.rsd odnosno za 35,34% u odnosu na isti period prethodne godine. Razlog povećanja troškova je u povećanju fizičkog obima utroška kao i u povećanju cena ambalaže.

Troškovi rezervnih delova u 2012 god. veći su u odnosu na 2011 god. iz razloga potrebe prilagođavanja postojeće opreme novom pogonu za proizvodnju tradicionalnih sojinih koncentrata.

Troškovi goriva i energije u periodu januar decembar 2012 god. veći su za 181.675 hilj.rsd odnosno za 57,37% u odnosu na isti period prethodne godine. Povećani troškovi goriva i energije rezultat su većih troškova na stavkama utroška električne energije, gasa i troškova biomase koji su nastali zbog pokretanja novog pogona i nove kotlarnice.

Troškovi zarada veći su za 81.846 hilj.rsd odnosno za 19,92% u 2012 god. u odnosu na 2011 godinu.

Ostali poslovni rashodi veći su u 2012 god. u odnosu na 2011 za 150.227 hilj.rsd odnosno za 23,09%. U okviru ovih rashoda najveći rast u odnosu na 2011 god. zabeležen je na grupi konta 550 – troškovi neproizvodnih usluga koji su veći za 90.547 hilj.rsd odnosno za 66,79% i na grupi konta 532 – troškovi usluga održavanja koji su veći za 46.705 hilj.rsd. Troškovi neproizvodnih usluga obuhvataju korporativne troškove koji su veći u 2012 god.u odnosu na prethodnu godinu.

Troškovi usluga održavanja u periodu januar decembar 2012 god. veći su za 46.705 hilj.rsd odnosno za 72,66%. Povećani su troškovi održavanja građevina i troškovi održavanja opreme a nastali su zbog prilagođavanja novom pogonu za proizvodnju koncentrata.

Troškovi zakupnina veći su za 7.194 hilj.rsd odnosno za 12,26% u 2012 u odnosu na prethodnu godinu zbog povećanih zaliha sojine sačme koje je bilo neophodno skladištiti izvan skladišnih kapaciteta Sojaprotein-a. Kod ostalih troškova zakupnine došlo je do smanjenja vrednosti u odnosu na prethodnu godinu.

Kao rezultat kretanja poslovnih prihoda i poslovnih rashoda ostvarena je EBITDA u iznosu 2.095.745 hilj.rsd i veća je za 701.578 hilj.rsd odnosno za 50,32% u odnosu na prethodnu godinu.

Ostali prihodi veći su za 320.102 hilj.rsd odnosno za 810,65 a ostali rashodi veći su za 690.371 hilj.rsd odnosno 1258,2%. Na grupama konta 68 i 58 u 2012 god. knjiženi su značajni iznosi koji su nastali po osnovu procene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme i po osnovu obezvređenja potraživanja.

Troškovi amortizacije veći su za iznos 19.907 hilj.rsd odnosno za 10,67% u odnosu na prethodnu godinu. Deo novonabavljene opreme je aktiviran i uknjižen u knjigovodstvenu evidenciju tako da je i trošak amortizacije obračunat na veću osnovicu.

Ostvarena EBITDA uvećana za ostale prihode i umanjena za ostale rashode i amortizaciju daje EBIT koji iznosi 1.503.527 hilj.rsd i veći je za 26,12% u odnosu na 2011 god.

Ostvareni finansijski prihodi u 2012 god. manji su za 23.409 hilj.rsd odnosno za 3,13% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveće procentualno povećanje u okviru finansijskih prihoda iskazano je na kontu prihoda od kamata od trećih lica . Prihodi od kamata od trećih lica pored kamata na oročene depozite, i kamata po viđenju sadrže iznos kamate koja je naplaćena na ispravljeno utuženo potraživanje kao prihodi od kamata.

Ostali neto finansijski prihodi beleže rast 27.532 hilj.rsd odnosno 622,47% a obuhvataju prihode po osnovu efekata valutne klauzule i ostale finansijske prihode.

Finansijski rashodi u 2012 god. veći su za 727.087 hilj.rsd odnosno za 98,82% u odnosu na prethodnu godinu. Najveće povećanje finansijskih rashoda nastupilo je na poziciji rashoda po osnovu kursnih razlika za kredite i veće je za 365.799 hilj.rsd odnosno 81,36% u 2012 u odnosu na 2011 god. Visina pozitivnih i negativnih kursnih razlika zavisi od visine kreditnog zaduženja i kretanja kursa dinara u odnosu na valutu u kojoj je kreditno zaduženje (konkretno Eur). Srednji kurs Eur po podacima Narodne banke Srbije na dan 31.12.2011 god. iznosio je 104,6409 rsd za Eur a na dan 31.12.2012 god. 113,7183 rsd za Eur. Budući da se kursiranje kredita vrši na kraju svakog meseca u mesecu junu, septembru, oktobru i novembru su knjižene pozitivne kursne razlike jer je srednji kurs na kraju ovih meseci bio niži u odnosu na prethodne mesece. Na poziciji rashodi kamata – ostalo uknjižena je kamata u iznosu 346.854 hilj.rsd koja je obračunata na dug Vojvođanskoj banci koji je predmet spora.

Korekcijom EBIT finansijskim prihodima i finansijskim rashodima ostvarena je dobit pre oporezivanja u iznosu 765.990 hilj.rsd koja je manje za 439.094 hilj.rsd odnosno za 36,44% u odnosu na prethodnu godinu.

1.2 Bilans Stanja

Period izveštavanja: 01.01-31.12.2012.

U 000 RSD

	Y.T.D OSTVARENO jan-dec.2012	Y.T.D OSTVARENO jan-dec. 2011	Y.T.D RAZLIKE OSTVARENO jan-dec. 2012/2011	Y.T.D RAZLIKE u % OSTVARENO 2012/2011
STALNA IMOVINA	9.495.497	7.987.256	1.508.241	18,88%
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			0	
II GOODWIL			0	
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	16.437	13.787	2.650	19,22%
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SRE	8.646.695	7.116.877	1.529.818	21,50%
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	8.055.230	6.781.872	1.273.358	18,78%
2. Investicione nekretnine	588.699	331.953	256.746	77,34%
3. Biološka sredstva	2.766	3.052	-286	-9,37%
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	832.365	856.592	-24.227	-2,83%
1. Učešće u kapitalu	831.179	855.688	-24.509	-2,86%
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.186	904	282	31,19%
OBRTNJA IMOVINA	11.342.512	9.306.798	2.035.714	21,87%
I. ZALIHE	5.531.714	4.744.120	787.594	16,60%
- Trgovačka roba	125.609	5.914	119.695	2023,93%
- Sirovine	3.740.999	2.084.640	1.656.359	79,46%
- Pomoćni materijal	24.639	9.063	15.576	171,86%
- Ambalaža	22.013	23.015	-1.002	-4,35%
- Ostali materijal (101700+101750+102+102 -amb)	65.059	188.971	-123.912	-65,57%
- Nedovršena proizvodnja	76.025	69.397	6.628	9,55%
- Gotovi proizvodi	422.324	678.331	-256.007	-37,74%
- Avansi	1.055.046	1.684.789	-629.743	-37,38%
- Ostalo	0	0	0	0,00%
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI		0	0	0,00%
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	5.810.798	4.562.678	1.248.120	27,35%
1. Potraživanja	3.877.544	3.776.562	100.982	2,67%
Potraživanja na domaćem tržištu - 3 lica	1.106.493	664.559	441.934	66,50%
Potraživanja od povezanim pravnih lica	1.748.665	2.354.526	-605.861	-25,73%
Potraživanja na inostranom tržištu	1.022.386	757.477	264.909	34,97%
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	3.591	0	3.591	0,00%
3. Kratkoročni finansijski plasmani	1.784.961	128.804	1.656.157	1285,80%
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	128.389	523.815	-395.426	-75,49%
5. Porez na dodatu vrednost i AVR	16.313	133.497	-117.184	-87,78%
C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0	0	0	0,00%
UKUPNA AKTIVA/TOTAL ASSETS	20.838.009	17.294.054	3.543.955	20,49%
VANBILANSNA AKTIVA	10.705.965	10.593.951	112.014	1,06%
PASIVA				
KAPITAL	12.449.372	11.260.015	1.189.357	10,56%
I. OSNOVNI KAPITAL	6.906.480	6.906.480	0	0,00%
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	0	0	0	0,00%
III. REZERVE	1.428.760	1.371.588	57.172	4,17%
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	2.359.864	1.837.936	521.928	28,40%
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV	0	571	-571	-100,00%
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV	23.817	0	23.817	0,00%
VII. NERASPREDJENI DOBITAK	1.778.085	1.143.440	634.645	55,50%
VIII. GUBITAK	0	0	0	0,00%
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	0	0	0	0,00%
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	8.388.637	6.034.039	2.354.598	39,02%
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	24.815	49.890	-25.075	-50,26%
II. DUGOROČNE OBAVEZE	2.306.316	2.895.566	-589.250	-20,35%
1. Dugoročni krediti	2.306.316	2.895.503	-589.187	-20,35%
2. Ostale dugoročne obaveze	0	63	-63	-100,00%
III. KRATKOROČNE OBAVEZE	5.685.847	2.952.947	2.732.900	92,55%
1. Kratkoročne finansijske obaveze	4.498.562	2.345.998	2.152.564	91,75%
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji	0	0	0	0,00%
3. Obaveze iz poslovanja	689.578	521.683	167.895	32,18%
Obaveze na domaćem tržištu - 3 lica	312.485	319.487	-7.002	-2,19%
Obaveze prema povezanim pravnih lica	330.919	45.691	285.228	624,25%
Obaveze na inostranom tržištu	46.174	156.505	-110.331	-70,50%
4. Ostale kratkoročne obaveze	392.802	32.794	360.008	1097,79%
5. Obaveze po PDV-a i ostalih javnih prihoda i pas.vr.razgr	104.905	29.618	75.287	254,19%
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0	22.854	-22.854	-100,00%
C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	371.659	135.636	236.023	174,01%
UKUPNA PASIVA	20.838.009	17.294.054	3.543.955	20,49%
VANBILANSNA AKTIVA	10.705.965	10.593.951	112.014	1,06%

Vrednost aktive kao i pasive na dan 31.12.2012 god. iznosi 20.838.009 hilj.rsd i veća je u odnosu na stanje na dan 31.12.2011 god. za 3.543.955 hilj.rsd odnosno za 20,49%.

U okviru aktive najveće povećanje je nastalo na stavkama stalne imovine zatim kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine a u okviru pasive na kratkoročnim obavezama.

Stalna imovina veća je u odnosu na 2011 god. za 1.508.241 hilj.rsd odnosno za 18,88%. U okviru stalne imovine na poziciji nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva vrednost povećanja iznosi 1.529.818 hilj.rsd odnosno 21,50% Razlog povećanja vrednosti ove pozicije je u proceni nekretnina, postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31.12.2012 godine koja je izvršena od strane ovlašćene kuće na osnovu koje je uknjiženo povećanje sadašnje vrednosti opreme za 177.922 hilj.rsd, nekretnina za 348.688 hilj.rsd i zemljišta za 135.762 hilj.rsd u odnosu na sadašnju knjigovodstvenu vrednost. Stavka investicione nekretnine uvećana je za 226.481 hilj.rsd.

U toku 2012 god. najviše investicionih ulaganja odnosilo se na završetak pogona za proizvodnju sojinih proteinskih koncentrata. Kupljena je nova oprema: pakerica za TSP, big beg pakerica, uloženo je u rekonstrukciju sačmare, visokoregalno skladište gotovih proizvoda, aspiraciju BiG a takođe su okončana ulaganja na instaliranju novog ekstrudera i Ushell mlina. Pored toga izvršena je registraciju novog žiga TRADKON SPC i međunarodna registraciju žigova SOPROTEX, SOPROLEC i SOPRO što je uticalo na povećanje nematerijalnih ulaganja za 2.650 hilj.rsd. Takođe je dobijen sertifikat za hranu za životinje – za sojine koncentrate i sojino ulje (GMP+).

U okviru obrtne imovine najveće procentualno povećanje iskazano je na poziciji zalihe trgovačke robe i zaliha pomoćnog materijala. U 2012 godini na zaliham a se pored hexana, kao pomoćnog materijala, pojavio i etanol koji se koristi u alkoholnoj ekstrakciji kao pomoćni materijal u procesu dobijanja sojinih proteinskih koncentrata što je uticalo na povećanje vrednosti zaliha pomoćnog materijala.

Stanje zaliha sirovina na dan 31.12.2012 god. veće je u odnosu na 2011 god. za 1.656.359 hilj.rsd. Povećanje se odnosi na zalihe zrna soje koje su u 2012 god. veće za 5.337 t.

Iskazano smanjenje zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda u vrednosti 249.379 hilj.rsd nastalo je iz razloga smanjene količine proizvoda na zaliham a: sačme za 8.078 t i ulja za 2.268 t.

Stanje potraživanja na domaćem tržištu od trećih lica na dan 31.12.2012 god. veće je u odnosu na stanje prethodne godine za 66,50%. Povećanje potraživanja posledica je prodaje sirovog sojinog ulja u novembru i decembru sa odloženim rokom plaćanja.

Potraživanja od povezanih pravnih lica sa stanjem na dan 31.12.2012 god. manja su za 605.861 hilj.rsd u odnosu na 2011 god.. U potraživanjima od povezanih lica na dan 31.12.2012 god. zastupljena su tri pravna lica: Veterinarski Zavod Subotica sa najvećim iznosom duga zatim Victoria Oil i Victoria Logistic.

Potraživanja na inostranom tržištu sa stanjem na dan 31.12.2012 god. veća su u odnosu na 2011 god. za 264.909 hilj.rsd odnosno 34,97% zbog veće količinske realizacije proizvoda, viših postignutih prodajnih cena i kretanja kursa dinara u odnosu na valutu izvoza.

Najveće povećanje u okviru obrtne imovine u apsolutnom iznosu iskazano je na poziciji kratkoročnih finansijskih plasmana koje je u 2012 god. u odnosu na stanje na dan 31.12.2011 god. veće za 1.656.157 hilj.rsd a najvećim delom se odnosi na potraživanje od Victoria Group.

Vrednost kapitala na dan 31.12.2012 god. veća je od stanja 2011 god. za iznos 1.189.357 hilj.rsd odnosno za 10,56%. Najveće povećanje iskazano je na stavkama revalorizacione rezerve i neraspoređena dobit. Stanje revalorizacionih rezervi veće je u odnosu na prethodnu godinu za 521.928 hilj.rsd odnosno za 28,40% a nastalo je kao posledica knjiženja efekata procene nekretnina, postrojenja i opreme. Neraspoređeni dobitak je veći za 634.645 hilj.rsd a čini ga ostvarena neto dobit u 2012 godini. Na osnovu izveštaja aktuaru a prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 19 rezervisanje za beneficije zaposlenih – otpremnine i jubilarne nagrade – smanjena su tako da je stanje dugoročnih rezervisanja na dan 31.12.2012 god. manje u odnosu na prethodnu godinu za 25.075 hilj.rsd odnosno za 50,26%.

Stanje dugoročnih i kratkoročnih kredita na dan 31.12.2012 god. veće je u odnosu na prethodnu godinu za 1.563.376 hilj.rsd. Pored povećanja vrednosti stanja obaveza u dinarima povećan je iznos kreditnih obaveza izraženo u Eur. Na visinu iskazanog stanja pored povećanja kreditnog zaduženja u eur-ima uticao je kurs dinara u odnosu na Eur – srednji kurs NBS za devize na dan 31.12.2012 god. iznosio je 113,7183 rsd za Eur a na isti dan prethodne godine srednji kurs dinara iznosio je 104,6409 rsd za Eur.

Obaveze prema povezanim pravnim licima na dan 31.12.2012 god. veće su za 285.228 hilj.rsd u odnosu na 2011 god. U saldu obaveza prema povezanim licima kao i potraživanja od povezanih lica evidentiran je dug kao i potraživanje prema Victoria Logistic (dug u iznosu 204.683 hilj.rsd potraživanje u iznosu 436.845 hilj.rsd) koji iznosi se mogu kompenzirati u kom slučaju bi odstupanje obaveza u odnosu na prethodnu godinu bilo zanemarujuće.

Obaveze po osnovu PDV,ostalih javnih prihoda i pasivnih vremenskih razgraničenja sa stanjem na dan 31.12.2012 god. veće su u odnosu na 2011 god. za 75.287 hilj.rsd. Najveću stavku čine obaveza za PDV i iznose 85.072 hilj.rsd za razliku od 2011 godine kada je bilo iskazano potraživanje po osnovu većeg prethodnog PDV. U toku 2012 godine prethodni PDV iznosio je 1.359.171 hilj.rsd a obaveze za porez na dodatu vrednost su iznosile 1.438.244 hilj.rsd. Ostale kratkoročne obaveze na dan 31.12.2012 godine veće su u odnosu na prethodnu godinu za 360.008 hiljada rsd jer sadrže ukalkulisanu obavezu za kamatu prema Vojvođanskoj banci u iznosu 346.854 hiljada rsd.

1.3 Cash flow

Period izveštavanja: 01.01-31.12.2012.

		U 000 RSD			
		Y.T.D OSTVARENO jan- dec. 2012	Y.T.D OSTVARENO jan-dec. 2011	Y.T.D RAZLIKE OSTV. Jan-dec. 2012/2011	Y.T.D RAZLIKE OSTV. U % jan-dec. 2012/2011
Početno stanje		523.815	221.357	302.458	136,64%
PRILIVI		16.433.771	12.625.875	3.807.896	30,16%
1. Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti		11.663.281	8.917.187	2.746.094	30,80%
Prodaja sirovog sojinog ulja	302	3.615.871	2.744.271	871.600	31,76%
Prodaja rafinisanog sojinog ulja	302	0	0	0	0,00%
Prodaja viših faza prerade	302	3.601.609	2.418.788	1.182.821	48,90%
Prodaja sojine sačme	302	3.456.740	3.156.211	300.529	9,52%
Prodaja ostalih roba	302	40.170	0	40.170	0,00%
Prilivi od subvencija od prodaje ulja	304	0	53.994	-53.994	0,00%
Subvencija od prodaje ljudskog programa	304	0	54.444	-54.444	0,00%
Ostali prilivi (premije, dotacije, zakupnine, potr. od zaposl)	304	314.795	104.698	210.097	200,67%
Povracaj PDV		483.022	384.781	98.241	25,53%
SPC		151.074	0	151.074	0,00%
Ostali prilivi		0	0	0	0,00%
2. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		1.375.921	176.549	1.199.372	679,34%
Prodaja akcija i udela	314	0	25.508	-25.508	0,00%
Prodaja nekretnina, postrojenja, opreme	315	1.039	0	1.039	0,00%
Ostali finansijski plasmani - povrat zajma	315	32.495	151.041	-118.546	-78,49%
Ostali finansijski plasmani - Oročeni depoziti - neto iznos	316	1.342.387	0	1.342.387	0,00%
3. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		3.394.569	3.532.139	-137.570	-3,89%
Uvećanje osnovnog kapitala	326	0	0	0	0,00%
Dugoročni i kratkoročni krediti	327	3.394.569	3.532.139	-137.570	-3,89%
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	0	0	0	0,00%
ODLIVI		7.346.075	7.912.236	-566.161	-7,16%
1. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		2.470.378	2.034.105	436.273	21,45%
Otkup soje	306	112.365	89.558	22.807	25,47%
Nabavka sirovina, ambalaze, gorivo	306	239.494	122.514	116.980	95,48%
Tekuće obaveze	306	835.699	678.488	157.211	23,17%
Isplate dobavljačima i dati avansi ostalo	306	0	50.715	-50.715	0,00%
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	506.559	425.510	81.049	19,05%
Plaćene kamate	308	230.608	162.943	67.665	41,53%
Porez na dobit	309	80.045	54.905	25.140	45,79%
Plaćena carina i ostali porezi (sem PDV)	310	114.794	371.068	-256.274	-69,06%
Placen PDV	310	350.814	76.847	273.967	356,51%
Ostali odlivi	310	0	1.557	-1.557	0,00%
2. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		2.565.572	3.230.197	-664.625	-20,58%
Kupovina akcija i udela	320	0	0	0	0,00%
Kupovina nekretnina, postrojenja i opreme - INVESTICIJE	321	920.530	3.091.045	-2.170.515	-70,22%
Ostali finansijski plasmani - zajam	322	73.521	139.152	-65.631	-47,16%
Ostali finansijski plasmani - Oročeni depoziti - neto iznos	322	1.571.521	0	1.571.521	0,00%
3. Odlivi iz aktivnosti finansiranja		2.310.125	2.647.934	-337.809	-12,76%
Otkup sopstvenih akcija i udela	330	0	1.517	-1.517	0,00%
Dugoročni i kratkoročni krediti	331	2.309.307	2.645.490	-336.183	-12,71%
Finansijski lizing	332	818	927	-109	-11,76%
Isplaćene dividende	333	0	0	0	0,00%
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		9.192.903	6.883.082	2.309.821	33,56%
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		- 1.189.651	-3.053.648	1.863.997	61,04%
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		1.084.444	884.205	200.239	22,65%
Tokovi gotovine - 3 lica		9.087.696	4.713.639	4.374.057	92,80%
Interkompanijska kretanja PRILIVI		1.693.071	4.819.184	-3.126.113	-64,87%
Interkompanijska kretanja ODLIVI		11.192.171	9.236.099	1.956.072	21,18%
Pozitivne kursne Razlike		86.617	19.495	67.122	344,30%
Negativne kursne razlike		70.639	13.761	56.878	413,33%
Gotovina na kraju obračunskog perioda		128.389	523.815	-395.426	-75,49%
Izvršene kompenzacije		4.072.069	3.350.888	721.181	21,52%

- Ukupna količina prodatog ulja u 2012.godini povećana je za 7,65 % u odnosu na 2011, dok je vrednost za isti period povećana za 20 %.

-

Porast priliva od prodaje sirovog sojinog ulja za 31,76 % nastala je usled zamene Ugovora o razmeni roba za isplatu u novcu a istovremeno je došlo do povećanja priliva po osnovu izvoza usled veće prodaje na ino tržištu.

- Prilivi viših faza prerade imali su rast od 48,90 % u odnosu na isti period prethodne godine , usled većeg priliva po osnovu prodaje na domaćem i ino tržištu.

- Subvencije predstavljaju prihode vezane za podsticaj izvoza, regulisane Uredbom o subvencionisanju proizvođača poljoprivrednih i prehrambenih proizvoda. U dvanaest meseci 2011 godine ostvareni priliv po osnovu subvencija od prodaje ulja iznosio je 53.994 hilj.din. i subvencije od prodaje ljudskog programa u iznosu od 54.444 hilj.din. Prilivi po osnovu subvencija u drugoj polovini 2011 su ukinuti, pošto u budžetu RS nije bilo više sredstava predviđenih za ove namene.U toku 2012. godine taj trend nedostatka sredstava u budžetu je nastavljen i zbog toga nisu ostvareni prilivi po tom osnovu.

-

- Porast ostalih priliva za 200,67 % u toku 2012 god. u odnosu na isti period prethodne godine nastao je zbog dela naplate sumnjivih i spornih potraživanja, dela povrata akciza od CVPO za nabavljeni heksan, kao i priliva za obavljenju uslužnu preradu zrna soj.

-

- „Sojaprotein“ AD je ostvarila do 31.12.2012 povrat priliva od PDV –a u ukupnom iznosu 483.022 hilj.din što je za 25,53 % veće u odnosu na 2011., zbog fakturisanja 135.474 tona zrna soje rod 2011, u januaru 2012 god. i povećanih investicionih ulaganja u toku 2012.godine. U istom periodu 2011.ostvaren je priliv od povrata PDV – a u iznosu od 384.781 hilj.din.

-

- Prilivi od prodaje koncentrata iz proizvodnog programa SPC ostvareni su na nivou od 151.074 hilj.rsd u posmatranom periodu iz razloga otpočinjanja proizvodnje novog pogona početkom septembra meseca 2012.god.

-

- Ostali finansijski plasmani imali su pad za 78,49 % u tekućoj 2012, u odnosu na 2011.,kao rezultat povrata zajmova u 2011. iz ranijih godina.

- Odlivi za otkup zrna soje rod 2011 imali su rast za 25,47 % u 2012.godini, kada je izvršena nabavka i fakturisanje zrna soje u januaru 2012, što je uslovalo veći odliv sredstava za te namene u odnosu na isti period prethodne godine.

- Rast tekućih obaveza za 23,17 % u odnosu na isti period prethodne godine, uslovljen je rastom potrošnje gasa i električne energije za potrebe novog pogona SPC.

- Nabavka sirovina, ambalaže i goriva imala je rast u iznosu od 95,48% u odnosu na isti period prošle godine zbog većih potreba za alkoholom - kao sirovinom za novi pogom SPC u iznosu od 53.640 hilj.rsd, kao i većim količinama i cenama ambalaže usled povećane prodaje proizvoda viših faza prerade.

- Došlo je do pada kreditnih aktivnosti i manje zaduženosti „Sojaprotein“ AD nakon preusmeravanja kreditnog opterećenja za nabavku sirovina na Victoria Logistic, tako da će se Sojaprotein nadalje kreditno zaduživati isključivo za potrebe sopstvenog cor- biznisa.

To je imalo za posledicu i manji odliv sredstava u toku 2012 od 12,71 % za potrebe dugoročni i kratkoročni kredita, kao i manji odliv sredstava za kupovinu postrojenja i opreme za 70,22 % %. Istovremeno je došlo do porasta odliva za 41,53 % u istom periodu za plaćane dospеле kamate po investicionom kreditu dobijenom od Unicredit banke za ulaganje u izgradnju fabrike tradicionalnih sojinih koncentrata, kao i kamata za nove tranše povučenih kredita u toku 2012.

- Porast odliva za plaćeni porez na dobit za 45,79 % nastao je usled povećanja ostvarene dobiti za 2011 u odnosu na 2010.

- Intenzivnija investiciona ulaganja u toku 2011, i pad njihovog intenziteta u toku 2012, uslovili su i pad odliva za plaćene carine od 69,06 % u odnosu na isti period prošle godine.

- U pojedinim mesecima „Sojaprotein“ je prodavala veće količine zrna soje – interkompanijski, zbog genetske modifikacije i povećanog sadržaja glutena u zrnu, te je odliv za plaćeni PDV porastao u toku 2012. za 356,51 % u odnosu na isti period 2011.

- Istovremeno završna faza SPC uslovala je povećanje odliva za 47,16 % ostalih finansijskih plasmana za završetak svih započelih ulaganja u što kraćem roku i start up fabrike. Sojaprotein je sva svoja slobodna novčana sredstva oročavala kod poslovnih banka na nedelju dana ostvarujući pozitivne kamate.

OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENE U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA I GLAVNI RIZICI I PRETNJE KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO

Društvo, na polju razvoja, teži da povećanjem prodaje tradicionalnih sojinih proteinskih koncentrata u zemljama EU poveća svoj market share na tržištu sofisticiranih, proteinski visokovrednih proizvoda.

Realizacijom investicije izgradnje fabrike tradicionalnih sojinih proteinskih koncentrata Sojaprotein je ispunila prvi razvojni cilj u povećanju učešća proteinskih proizvoda sa visokim stepenom finalizacije u preradi, stvorila uslove za postizanje vertikalno integrisane prerade sojinog zrna I učinila značajan korak ka poziciji značajnog evropskog proizvođača proizvoda od soje za ljudsku ishranu I sofisticiranih proizvoda od soje za ishranu životinja. Takođe, Društvo planira izgradnju pogona za proizvodnju funkcionalnih sojinih proteinskih koncentrata – II faze igradnje Fabrike SPC..

Društvo se u svom poslovanju susreće sa rizikom dostupnosti dovoljne količine sirovina I promenama njenih cena. Tokom 2012. godine dogodili su se dramatični obrti cena sojinog kompleksa koji su narušili svetsko tržište na kratak rok sa tendencijom srednjoročnog trenda.

Nakon velike suše u Srbiji kao i u Južnoj Americi (smanjen je rod argentinske i brazilske soje za 8-9% godišnje proizvodnje) došlo je do rasta cena sojinog kompleksa u svetu krajem prvog i tokom celog drugog kvartala 2012. Takav trend ubrzano dovodi do prave eksplozije cena koje su u trećem kvartalu dostigle vrhunac. Krajem jula cena zrna soje je dostigla istorijski nivo (berza Roterdam 31.7.2012: soja US porekla 704 USD/t ili 573 EUR/t, a brazilskog čak 738 USD/t ili 601 EUR/t) čime je generisan rast cena Sojinog ulja i Sojine sačme koje vrhunac dostižu krajem avgusta (berza Roterdam 31.8.2012: Sojino ulje 1.324 USD/t ili 1.050 EUR/t; Sojina sačma brazilskog porekla 676 USD/t ili 536 EUR/t, a argentinskog čak 680 USD/t ili 539 EUR/t).

Tokom septembra meseca 2012 god. dolazi do pada cena sojinog kompleksa nakon što se ispostavilo da rod US soje neće podbaciti koliko se pretpostavljalo.

Trend pada cena, istina znatno blaži, nastavljen je do kraja 2012. vraćajući sojin kompleks u znatno stabilnije okvire (berza Roterdam 28.12.2012: soja US i brazilskog porekla 451 EUR/t; Sojino ulje 863 EUR/t; Sojina sačma brazilskog porekla 405 EUR/t, a argentinskog 428 EUR/t). Pored navedenog, Društvo u svom poslovanju može biti izloženo I finansijskim rizicima, koji uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa. Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnijih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koji Društvo upravlja ili meri taj rizik.

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominovani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvu bile su sledeće:

	Sredstva		Obaveze	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
EUR	946,723	574,135	7,201,333	5,397,252
USD	497,399	469,455	-	-
GBP	10,074	21,798	-	-
CHF	-	-	-	816
	<u>1,454,196</u>	<u>1,065,388</u>	<u>7,201,333</u>	<u>5,398,068</u>

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR) i američkog dolara (USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na datu stranu valutu. Stopa osetljivosti od 10% se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima kada Dinar devalvira u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju devalvacije dinara od 10% u odnosu na datu stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju.

U hiljadama dinara

31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
-----------------------	-----------------------

SOJAPROTEIN AD BEČEJ – IZVEŠTAJ O POSLOVANJU JANUAR – DECEMBAR 2012.,

EUR valuta	(585,489)	(482,311)
USD valuta	49,740	46,945
GBP valuta	1,007	2,180
CHF valuta	-	(82)
	<hr/>	<hr/>
Rezultat tekućeg perioda	(534,742)	(433,268)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Osetljivost Društva na promene u stranim valutama povećana je u tekućem periodu kao posledica povećanja kreditnih obaveza.

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Analize osetljivosti su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivativne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama. Da je kamatna stopa 1% niža / viša, a sve ostale varijable ostanu nepromenjene, Društvo bi ostvarilo operativni dobitak / (gubitak) za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine u iznosu od 65,818 hiljade dinara. Ovakva situacija se pripisuje izloženosti Društva koja je zasnovana na varijabilnim kamatnim stopama koje se obračunavaju na dugoročne kredite.

Kreditni rizik

Upravljanje potraživanjima od kupaca

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa.

Nedospela potraživanja od kupaca

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od 2,946,159 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: 1,219,300 hiljada dinara) najvećim delom se odnose na potraživanja od kupaca po osnovu prodaje sojine sačme, sirovog sojinog ulja, sojinih teksturata i brašna od soje. Ova potraživanja dospevaju uglavnom u roku od 60 dana nakon datuma fakture, u zavisnosti od ugovorenih rokova plaćanja.

Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca

Društvo je u posmatranom periodu obezvređilo potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od 393,133 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: 171,886 hiljada dinara), za koja je Društvo utvrdilo da je došlo do promene u kreditnoj sposobnosti komitenata i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Društvo nije obezvređilo dospela potraživanja iskazana na dan 31. decembar 2012. godine u iznosu od 931,349 hiljada dinara (31. decembar 2011. godine: 2,553,800 hiljade dinara) obzirom da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, kao i da se ta potraživanja uglavnom odnose na potraživanja od povezanih pravnih lica, te da rukovodstvo Društva smatra da će ukupna sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembar 2012. godine iskazane su u iznosu od 663,202 hiljade dinara (31. decembra 2011. godine: 456,204 hiljada dinara). Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, pri čemu Društvo dospele obaveze prema dobavljačima, saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, izmiruje u ugovorenom roku. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2012. godine iznosi 16 dana (u toku 2011. godine 43 dan).

Rizik likvidnosti

Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

PORESKI RIZICI

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

VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON ISTEKA IZVEŠTAJNOG PERIODA

Na osnovu Odluka o sticanju i raspolaganju imovinom velike vrednosti usvojenima na vanrednoj Skupštini Društva 25.12.2012. godine i na osnovu prihvaćenih zahteva nesaglasnih akcionara za otkup njihovih akcija, «Sojaprotein»A.D. Bečej je sproveo postupak sticanja sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara.

U postupku sticanja sopstvenih akcija od nesaglasnih akcionara «Sojaprotein»A.D. Bečej je zaključno sa 30.04.2013. godine stekao 520.422 akcija, po ceni od 827,01 dinara po akciji (što predstavlja najveću vrednost po akciji posmatranu u odnosu na tržišnu, procenjenu i knjigovodstvenu vrednost akcija).

AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo se napolju istraživanja I razvoja koristi dostignućima dostupnim na tržištu. Težište razvojne politike je usmereno na primenu sojinih proteinskih koncentrata u ishrani ljudi i životinja.

POSLOVANJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

U periodu januar- decembar 2012 god. u odnosu na isti period prethodne godine ostvaren je veći obim prometa sa povezanim pravnim licima kada je u pitanju prodaja proizvoda Sojaprotein-a povezanim pravnim licima.

	Period poslovanja (količina prodaje izražena u kilogramima)	
	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2012
Tostovana sačma	25.547.111	29.416.770
Sirovo sojino ulje	25.800	136.560
Više faze prerade	5.199.712	5.701.869
Ostalo (TSP-SH+ljuska)	0	173.140
Trgovačka roba	17.491.938	40.196.432
Ukupno:	48.264.561	75.624.771

	Period poslovanja (prihodi od prodaje izraženi u 000 RSD)	
	01.01-31.12.2011	01.01.2012-31.12.2012
Tostovana sačma	954.165	1.767.177
Sirovo sojino ulje	2.816	15.111
Više faze prerade	225.184	346.769
Ostalo (TSP-SH+ljuska)	0	9.280
Trgovačka roba	640.453	1.769.240
Ukupno:	1.822.618	3.907.577

Obim, struktura i vrednost prodaje povezanim pravnim licima u periodu januar- decembar 2012 god.

Naziv povezanog pravnog lica	Sojina sačma		Sirovo soj.ulje		Više faze prerade (BiG,mix,TSP,soja vito, SPC)		Ostalo (TSP-SH,Ljuska)	
	Kol.u t	Vredn.u 000 rsd	Kol. u t	Vredn.u 000 rsd	Kol.u t	Vredn.u 000 rsd	Kol.u t	Vredn.u 000 rsd
Veterinarski Zavod AD Subotica	7.833	422.557	47	5.346	260	15.763	173	9.280
Victoria Logistic DOO Novi Sad	18.694	1.177.449	90	9.765	0	0	0	0
Victoria Oil AD Šid	2.720	157.750	0	0	0	0	0	0
Fertil DOO B.Palanka	170	9.421	0	0	0	0	0	0
Vobex Intersoya Moscow	0	0	0	0	5.442	331.006	0	0
Ukupno:	29.417	1.767.177	137	15.111	5.702	346.769	173	9.280

SOJAPROTEIN AD BEČEJ – IZVEŠTAJ O POSLOVANJU JANUAR – DECEMBAR 2012.,

Naziv povezanog pravnog lica	TRGOVAČKA ROBA					
	Zrno soje		Mineralno đubrivo		Sirovo sojino ulje	
	Kol.u t	Vredn.u 000 rsd	Kol.u t	Vredn.u 000 rsd	Kol.u t	Vredn.u 000 rsd
Veterinarski Zavod AD Subotica	2.572	104.244	0	0	0	0
Victoria Logistic DOO Novi Sad	613	26.841	1.005	37.780	0	0
Victoria Oil AD Šid	34.851	1.480.735	0	0	1.155	119.640
Fertil DOO B.Palanka	0	0	0	0	0	0
Vobex Intersoya Moscow	0	0	0	0	0	0
Ukupno:	38.036	1.611.820	1.005	37.780	1.155	119.640

U ukupnoj prodaji gotovih proizvoda u periodu januar-decembar 2012 god. ,promet sa povezanim pravnim licima meren naturalnim pokazateljima učestvuje sa 19% a vrednosno učešće u prihodima od prodaje proizvoda iznosi 16,44%. U periodu januar decembar 2012 god. promet gotovih proizvoda sa povezanim pravnim licima meren količinom prodatih proizvoda veći je za 15,13% u odnosu na isti period prethodne godine dok je realizacija izražena vrednosno veća za 80,88% u odnosu na isti period prethodne godine.Predmet trgovanja sa povezanim licima je zrno soje koje je u periodu januar decembar 2012 god. u većoj količini prodato Victoria Oil AD Šid. Radi se o zrnu soje čiji kvalitet ne zadovoljava visoke kriterijume kvaliteta koje je neophodno obezbediti za proizvodnju viših faza prerade.

Promet gotovih proizvoda i trgovačke robe sa povezanim pravnim licima obavlja se po tržišnim uslovima kada su u pitanju cene, uslovi isporuke i zbog toga, kada je u pitanju segment prodaje i prihoda od prodaje u odnosu na transakcije navedene u poslednjem finansijskom izveštaju u periodu januar decembar 2012 god. nije bilo značajnijih promena koje bi uticale na finansijsko stanje ili rezultate poslovanja u izveštajnom periodu.

Stanje potraživanja i promet sa povezanim pravnim licima po osnovu prodaje proizvoda i datih avansa:

-u hilj.rsd-

Naziv kupca povezanog pravnog lica	Poč. stanje	Promet duguje 2011	Promet potražuje 2011	Saldo na dan 31.12.2011
Veterinarski Zavod Subotica	83.051	347.311	266.168	164.193
Vobex Intersoya Moscow	59.428	229.500	175.423	113.505
Victoria Group Novi Sad	319.227	8.086	327.313	-
Fertil Bačka Palanka	11	1.117	58	1.070
SP Laboratorija	7.676	9.413	17.089	-
Luka Bačka Palanka DOO	66	150	216	-
Victoria Oil AD Šid	751.092	678.109	1.219.752	209.449
VictoriaLogistic DOO Novi Sad	2.024.162	895.799	1.058.994	1.860.967
Victoria Logistic DOO N.Sad –dati avansi	-	3.977.761	2.220.756	1.757.005

SOJAPROTEIN AD BEČEJ – IZVEŠTAJ O POSLOVANJU JANUAR – DECEMBAR 2012.,

-u hilj.rsd-

Naziv kupca povezanog pravnog lica	Poč. stanje	Prom. duguje I-XII 2012	Prom. Potraž. I-XII 2012	Saldo 31.12.2012
Veterinarski Zavod Subotica	164.194	675.158	164.357	674.995
Vobex Intersoya Moskow	113.505	331.220	351.644	93.081
Victoria Group Novi Sad	-	2.131	2.131	0
Fertil Bačka Palanka	1.070	11.186	12.256	0
SP Laboratorija DOO N. Sad	-	14.471	14.471	0
Luka Bačka Palanka	-	152	152	0
VictoriaOil AD Šid	209.449	1.949.464	1.511.168	647.745
Victoria Logistic DOO N.Sad	1.860.967	1.571.363	2.995.485	436.845
Victoria Logistic DOO N.Sad – dati avansi	1.757.005	12.095.086	12.837.118	1.014.973

Potraživanje od Victoria Logistic sa stanjem na dan 31.12.2011 god. u vrednosti 1.860.967 hilj.rsd i potraživanje za dati avans u iznosu 1.757.005 hilj.rsd iskorišćeni su za pokriće obaveza po osnovu fakturisanog zrna soje u januaru mesecu 2012 god. Za finansiranja nabavke zrna soje Sojaprotein u toku godine uplaćuje avanse dobavljaču Victoria Logistic a deo sredstava se obezbeđuje u razmeni za proizvode, uglavnom za sojinu sačmu.

Potraživanje od Victoria Oil koje je iskazano na dan 30.12.2012 god. u vrednosti 647.745 hilj.rsd potiče od prodaje zrna soje i biće namireno virmanskim uplatama i razmenom za suncokretovu ljusku koja se koristi kao gorivo u kotlarnici na biomasu.

Potraživanja od zavisnog pravnog lica Veterinarski Zavod Subotica biće u narednom periodu namirena virmanskim uplatama.

Stanje obaveza i promet sa povezanim pravnim licima:

-u hilj.rsd-

Naziv dobavljača povezanog lica	Poč. stanje	Promet duguje	Prom. potražuje	Saldo 31.12.2011
Veterinarski Zavod Subotica	313	6.153	5.840	-
Victoria Group	562	140.428	139.866	-
SP Laboratorija	6.964	61.046	94.802	40.719
Hotel Bela Lađa	-	317	317	-
SIG Sinteza Invest Group	246	1.088	842	-
Fertil DOO B.Palanka	-	22	22	-
VictoriaOil AD Šid	6.543	1.305.153	1.298.609	-
VictoriaLogistic DOO N.Sad	979.066	5.424.273	4.445.227	20

-u hilj.rsd-

Naziv dobavljača povezanog lica	Poč. stanje	Promet duguje I-XII 2012	Prom. potražuje I-XII 2012	Saldo 31.12.2012
Veterinarski Zavod Subotica	-	11.309	11.309	-
Victoria Group	-	156.187	185.640	29.453
SP Laboratorija	40.719	79.008	78.588	40.299

SOJAPROTEIN AD BEČEJ – IZVEŠTAJ O POSLOVANJU JANUAR – DECEMBAR 2012.,

Hotel Bela Lađa	-	41	58	17
SIG Sinteza Invest Group	-	347	831	484
Fertil DOO B.Palanka	-	-	-	-
VictoriaOil AD Šid	-	851.439	851.439	-
VictoriaLogistic DOO N.Sad	20	13.336.750	13.541.413	204.683
Victoria Starch Zrenjanin	-	2.353	2.353	-

Victoria Logistic DOO Novi Sad najveći je dobavljač Sojaprotein-a zrnom soje - osnovnom sirovinom. U periodu januar – decembar 2012 god. VLogistic fakturisala je Sojaprotein-u zrno soje rod 2011i 2012 god. u količini 228.408 tona JUS kvaliteta u vrednosti 11.386.285 hilj.rsd bez poreza na dodatu vrednost. Na taj način stvorena obaveza prema Victoria Logistic za isporučeno zrno soje zatvorena je iz potraživanja koja su nastala po osnovu prodaje proizvoda, uglavnom sačme, iz uplaćenih avansaili virmanskim uplatama. Stanje datih avansa VLogistic na dan 31.12.2012 god. iznosi 1.014.973 hilj.rsd a stanje obaveza 204.683 hilj.rsd.

Obaveze prema SP Laboratoriji odnose se na usluge kontrole kvaliteta zrna soje i gotovih proizvoda koje za potrebe Sojaprotein-a kontinuirano obavlja ovo povezano pravno lice.

Veterinarski Zavod Subotica u toku godine pruža usluge dezinfekcije i deratizacije poslovnih objekata Sojaprotein-a a promet ostvaren sa Victoria Group kao dobavljačem odnosi se na fakturisane korporativne usluge.

Poslovanje sa povezanim pravnim licima obavlja se po tržišnim uslovima a nastale promene u transakcijama u odnosu na transakcije navedene u poslednjem godišnjem izveštaju nisu bitno uticale na finansijsko stanje i rezultate poslovanja društva u tekućoj poslovnoj godini.

U periodu januar decembar 2012 god. izmenjena je struktura učešće u kapitalu Sojaprotein-a. Učešće matičnog pravnog lica Victoria Group sa učešćem dva povezana fizička lica na dan 31.12.2012 god. iznosi 62,94% koliko je iznosilo učešće na dan 31.12.2011 god. matičnog pravnog lica Victoria Group.

REZIME

U 2012. godini završena je najvažnija investicija – pogon za proizvodnju tradicionalnih sojinih proteinskih koncentrata kapaciteta 70.000 tona godišnje čime je proizvodni program Sojaproteina značajno proširen. Avgusta 2012. otpočela je probna proizvodnja Sojinih proteinskih koncentrata koja je nastavljena do kraja 2012. godine. Usled nemogućnosti obezbedjenja SPC uslovnog kvaliteta za izvoz (strogi zahtevi krajnjih korisnika za nizak sadržaj Antigena u SPC) realizovana je neznatna prodaja. Stoga se usled primećene neusaglašenosti dela pogona za skladištenje i transport SPC krajem 2012. pristupilo otklanjanju istih tako da u 2012. nije bilo veće proizvodnje, a time ni prodaje SPC. U međuvremenu su ustanovljene Prodajna i Politika cena po tipovima/tržištima SPC, odnosno detaljno su razradjene Logisticke opcije po najvažnijim tržištima. Na najvažnija tržišta SPC dostavljeni su uzorci radi odobravanja kvaliteta naših SPC od strane najvećih ključnih korisnika, a takodje su dostavljene kompletne ponude najvećim distributerima i korisnicima SPC.

U pogledu postojećeg programa nastavljena je ekspanzija izvoza visokofinalnih proizvoda koja je započeta pre nekoliko godina. Iako je uticaj novog talasa svetske finansijske krize, praćene još većom recesijom, doprineo da u pojedinim regijama ili zemljama bude zabeležen pad ili stagnacija prodaje, ostvareni su rezultati iznad očekivanja, posebno kada se radi o prodaji proizvoda viših faza prerade na tržištu EU. Posebno se ističu rezultati prodaje ljudskog programa u vrednosnom smislu. Očigledno je da dugoročna strategija SOJAPROTEIN-a ka proizvodnji isključivo NON GMO sojinih proizvoda u uslovima povećane svetske tražnje za istim daje prave rezultate.

Međutim, nakon nezapamćene suše rod srpske NON GMO soje je 2012. godine katastrofalno umanjen. Stoga, iako su površine pod sojom ostale na istom nivou, ukupan rod je manji za 42 % u odnosu na 2011. godinu. Ipak, obezbeđena je dovoljna količina zrna soje domaćeg roda za potrebe godišnje proizvodnje humanog programa i nove proizvodnje SPC-a. Zahtevi tržišta za sledljivošću i genetskom čistoćom sojinih proizvoda (IP NON GMO) na svim strateškim tržištima SOJAPROTEIN-a se ne smanjuju, naprotiv, na njima se sve više insistira. Iako je EU regulativa za NON GMO <0,9%, sve su učestaliji zahtevi većeg broja zemalja za NON GMO <0,1% ne samo od kupaca iz prehrambene industrije, već i od proizvođača stočne hrane i hrane za ribe. Za razliku od svetske konkurencije Sojaprotein, zahvaljujući NON GMO soji sa garantovanim srpskim poreklom može u potpunosti da zadovolji stroge zahteve krajnjih korisnika za sledljivosti i NON GMO. Čak i na tržištima gde ne postoji ili nije razrađena zakonska regulativa o NON GMO, krajnji korisnici su ti koji impliciraju uslove nabavke isključivo NON GMO sojinih proizvoda što je postala najveća komparativna prednost SOJAPROTEIN-a.

Dakle, obezbedjenjem dovoljne količine NON GMO soje srpskog porekla stvoreni su uslovi za nastavak započete ekspanzije izvoza postojećih proizvoda Ljudskog programa, ali i svih tipova SPC, kako za ishranu životinja, tako i za ljudsku ishranu (TSPC). Ovo tim pre što su prednosti SPC srpskog porekla očigledne – za primenu zaključenih Sporazuma o slobodnoj trgovini (sa EU, Rusijom i Belorusijom, zemljama CEFTA, EFTA, Turskom) i bescarinski tretman nužna je sledljivost i srpsko poreklo, a za neke tipove SPC/TSPC pojedine karakteristike su neophodne (nizak sadržaj gvozdja, svetla boja, itd.) ako se želi obezbediti kontinuitet ekspanzije izvoza postojećih (BiG, TSP, Mixevi, Soja Vita, Lecitin) i budućih proizvoda (SPC/TSPC) sa visokim profitnim maržama.

Ta činjenica dobija na značaju posebno u novonastalim uslovima kada se deo svetske konkurencije (CARGILL, SOLAE) delimično ili potpuno povlači sa tržišta EU (pojedini tipovi BiG, TSP, tradicionalni SPC), odnosno kada se konkurencija na tržištu SPC za ishranu životinja pojačava agresivnim nastupom brazilskih, kineskih, danskih i finskih proizvođača, odnosno pojavom SPC proizvedenih drugačijom, ali jeftinijom tehnologijom od naše (HAMLET PROTEIN). Nakon ugradnje najsavremenije opreme za proizvodnju visokofinalnih proizvoda namenjenih prehrambenoj industriji i značajnog podizanja kvaliteta istih nameće se potreba da SOJAPROTEIN, uz logističku podršku VictoriaGroup, istraje na Politici garantovanja IP NON GMO sojinih proizvoda bez prisustva ostalih alergena, obezbeđenjem Gluten free kvaliteta.



KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA

A. Profitabilnost

Stopa bruto dobiti	18,86%	(Poslovni prihodi-nabavna vrednost robe-troškovi materijala)/poslovni prihodi
EBITDA margina	14,06%	EBITDA /Prihodi od osnovne delatnosti
EBIT margina	10,09%	EBIT/Prihodi od osnovne delatnosti
EBT margina	5,14%	EBT/Prihodi od osnovne delatnosti
Neto profitna marža	4,62%	Dobit nakon oporezivanja/Prihodi od osnovne delatnosti
Povrat na kapital (ROE)	5,81%	Neto dobit za poslednjih 12 meseci/(kapital na početku+kapit.na kraju per.)/2
Povrat na ukupnu aktivu (ROA)	3,61%	Neto dobit za poslednjih 12 meseci/(aktiva na početku perioda+aktiva.na kraju per.)/2

B. Pokazatelji likvidnosti

Racio opšte likvidnosti	1,99	Obrtna imovina/Kratkoročne obaveze
Racio reducirane likvidnosti ili rigorozni racio likvidnosti	1,02	(Obrtna sredstva-zalihe)/kratkoročne obaveze
Racio trenutne likvidnosti ili keš racio likvidnosti	0,02	Gotovina/kratkoročne obaveze
Racio dnevne likvidnosti	151,57	(Potraživanja +gotovina i gotov.ekvivalenti)/((Nabavna vredn.prod.robe+trošk.mater.+trošk.zarada+ostali posl.rash.+kamata+porez)/365)

SOJAPROTEIN AD BEČEJ – IZVEŠTAJ O POSLOVANJU JANUAR – DECEMBAR 2012.,

C. Efikasnost upravljanja imovinom

Racio obrta potraživanja od kupaca	4,05	(Prihodi od prodaje+ostali prihodi)/[(potraživanja na kraju perioda+potraž.na poč.perioda)/2]
Racio obrta zaliha	3,02	(Nabavna vredn.prodate robe+troškovi materijala)/[(zal.mat.na kraju per.+zal.ned.proizv.na kraju per.+zal.robe na kraju per.+zal.got.proizv.na kraju per.+zal.mat.PS+zal.ned.vroizv.PS+zal.robe PS+zal.got.proizv.PS)/2]
Racio obaveza prema dobavljačima	28,70	Nabavka (materijala + robe)/[(obaveze iz poslovanja na kraju perioda + obaveze iz poslov.PS)/2]
Racio obrta stalne imovine	1,74	(Prihodi od prodaje+prihodi od aktiviranja učinaka i robe+ostali poslovni prihodi)/[(stalna imovina na kraju perioda+stalna imovina na početku perioda)/2]
Racio obrta neto stalne imovine	2,53	(Prihodi od prodaje+prihodi od aktiviranja učinaka i robe+ostali poslovni prihodi)/[(neto obrtna imovina na kraju perioda+neto obrtna imovina na početku perioda)/2]
Racio obrta ukupne aktive	0,80	(Prihodi od prodaje+prihodi od aktiviranja učinaka i robe+ostali poslovni prihodi)/[(aktiva na kraju perioda+aktiva na početku perioda)/2]
Prosečan broj dana naplate potraživanja	90,08	365/racio obrta potraživanja od kupaca
Prosečan broj dana obrta zaliha	120,89	365/racio obrta zaliha
Prosečan broj dana plaćanja obaveza prema dobavljačima	12,72	365/racio obrta zaliha

D. Solventnost

Finansijski leveridž	1,61	(aktiva na kraju perioda + aktiva PS)/2/(kapital na kraju perioda+kapital PS)/2
----------------------	------	---

IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

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

Lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja:

"Sojaprotein" A.D. Bečej, Industrijska br.1, 21220 Bečej

Generalni direktor dipl. pravnik Pavlović Branislava

Izvršni direktor Sektora finansija: dipl.oec. Nikolić Ankica

Šef računovodstva: oec. Anđelković Dragana



ODLUKA SKUPŠTINE DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA *

Napomena *:

Finansijski izveštaj "Sojaprotein" A.D. Bečej za 2012. godinu je odobren i prihvaćen 26. februara 2013. Nadzornog odbora izdavaoca i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne registre 26. februara 2013. godine.

Konsolidovani Finansijski izveštaj "Sojaprotein" A.D. Bečej za 2012. godinu je odobren i prihvaćen 25. aprila 2013. Nadzornog odbora izdavaoca i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne registre 25. aprila 2013. godine.

Do trenutka izveštavanja revizorski izveštaj Konsolidovanih Finansijskih Izveštaja još nije završen i dostavljen. Društvo će odmah po dostavljanju i prihvatanju Revizorskog izveštaja, ovaj dostaviti Komisiji i objaviti na svojoj Internet stranici.

Godišnji izveštaj društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva (Skupštine akcionara). Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja.

ODLUKA SKUPŠTINE DRUŠTVA O RASPODELI DOBITI *

Napomena *:

Odluka o raspodeli dobiti društva za 2012. godinu doneće se na redovnoj godišnjoj Skupštini akcionarskog društva. Društvo će u celosti naknadno objaviti Odluku nadležnog organa o raspodeli dobiti društva.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP, dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

Lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja:

"Sojaprotein" A.D. Bečej, Industrijska br.1, 21220 Bečej

Generalni direktor dipl. pravnik Pavlović Branislava

Izvršni direktor Sektora finansija: dipl.oec. Nikolić Ankica

Šef računovodstva: oec. Anđelković Dragana

