

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08129525 Maticni broj	Sifra delatnosti	100963872 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AD JEDINSTVO

Sediste : APATIN, INDUSTRIJSKA ZONA BB

BILANS STANJA



7005011045456

na dan 31.12.2011. 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		1379698	1425107
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1378386	1423814
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	13	1358136	1403564
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	14	20250	20250
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		1312	1293
030 do 032, 039 (dec)	1. Ucesca u kapitalu	010	15	211	211
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	15	1101	1082
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		856315	842461
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	16	413156	452185
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		443159	390276
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	17	418537	369034
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	17	10	10
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	19	1374	952

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
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	20	23238	20280
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		2236013	2267568
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		2236013	2267568
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	27	419705	105944
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		2076773	2060100
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	21	1181315	1181315
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		8096	7488
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		834789	843613
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		52573	47980
35	VIII. GUBITAK	109		0	20296
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		117531	163070
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	22	3882	2786
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113			
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 : 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		113649	160284
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		0	100014
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	24	101917	51431
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	25	7933	6966
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	26	3799	1873
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	12	41709	44398
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		2236013	2267568
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	27	419705	105944

U APATINU dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Cergar Mureca



Zakonski zastupnik

Papic

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik					
08129525 Maticni broj		100963872 Sifra delatnosti		100963872 PIB	
Popunjava Agencija za privredne registre					
750 1 2 3	19	20	21	22	23 24 25 26
Vrsta posla					

Naziv : AD JEDINSTVO

Sediste : APATIN, INDUSTRIJSKA ZONA BB

BILANS USPEHA



7005011045463

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- 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
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		1023360	876300
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	4	861092	754013
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	5	43349	14987
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	5	771941	519535
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205	5	688365	504230
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	5	35343	91995
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		1070386	857511
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	6	136138	188848
51	2. Troškovi materijala	209	6	579723	408430
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	7	100809	84589
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	8	75618	75418
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	9	178098	100226
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		0	18789
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		47026	0
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	10	2001	36010
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	10	13887	2934
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	11	81083	6618
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	11	5562	53021
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		16609	5462
	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	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		16609	5462
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	12	2690	1593
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		19299	7055
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U APATINU dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Cepgop Murenka



Zakonski zastupnik

Dragic

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08129525 Maticni broj	Sifra delatnosti	100963872 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :AD JEDINSTVO

Sediste : APATIN, INDUSTRIJSKA ZONA BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011045470

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1027740	1011901
1. Prodaja i primljeni avansi	302	839272	981400
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	70423	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	118045	30501
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	894551	1073247
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	766974	967630
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	96118	83891
3. Placene kamate	308	10015	1087
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	21444	20639
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	133189	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312	0	61346
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	2870	3637
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	608	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	2262	3637
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	35229	31606
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	35229	31606
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	32359	27969

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	256900	100000
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	256900	100000
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	357317	10259
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	356964	10259
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333	353	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	89741
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	100417	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	1287510	1115538
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	1287097	1115112
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	413	426
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Å...Å". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	952	499
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	9	27
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1374	952

U APATINU dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Cepogap Munera



Zakonski zastupnik

Dapic

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

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 <u>2010.</u>	453	7488	466	850442	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	456	7488	469	850442	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	6829	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	459	7488	472	843613	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	462	7488	475	843613	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	8824	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	465	7488	478	834789	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u>	505	40443	518	26186	531		544	2053502
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 1+2-3)	508	40443	521	26186	534		547	2053502
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	13426	522		535		548	13426
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	5889	523	5890	536		549	6828
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010.</u> (red.br. 4+5-6)	511	47980	524	20296	537		550	2060100
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 <u>2011.</u> (red.br. 7+8-9)	514	47980	527	20296	540		553	2060100
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	25242	528		541		554	25850
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	20649	529	20296	542		555	9177
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011.</u> (red.br. 10+11-12)	517	52573	530		543		556	2076773

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

U APATINU dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Cepcic Mirena



Zakonski zastupnik

Papic

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

AD JEDINSTVO APATIN
Matični broj: 08129525
Šifra delatnosti:0111
PIB:100963872

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
Za period 01.01. do 31.12.2011. godine

Apatin, 28.02.2012.

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Privredno društvo Jedinstvo, Apatin (u daljem tekstu Društvo) je kao samostalno preduzeće nastalo u decembru 1989.godine nakon izdvajanja iz sastava RO PIK "Prvi maj", OOUR „Jedinstvo“ Apatin, i u sudski registar je upisano kao PP Jedinstvo.

Društvo je registrovano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 10269 od 15. decembra 2005. godine.

Dana 22. decembra 2005 godine je između Agencije za privatizaciju Republike Srbije i privrednog društva Delta M d.o.o., Beograd potpisan ugovor o prodaji 70% društvenog kapitala čime je privredno društvo Delta M d.o.o., postalo većinski vlasnik Društva. Dana 1 februara 2007 godine privredno društvo Delta M d.o.o., je sva prava i obaveze proistekle iz osnovnog ugovora prenelo na privredno društvo Delta Agrar d.o.o., Beograd.

U skladu sa Zakonom o privatizaciji na osnovu Ugovora o kupoprodaji društvenog kapitala 22.02.2006.

Društvo menja status u otvoreno akcionarsko društvo (AD JEDINSTVO).

Osnovna delatnosti Društva

- proizvodnja ratarskih kultura(pšenica, kukuruz)
- proizvodnja industrijskog bilja(soja, šećerna repa, suncokret, uljana repica)
- proizvodnja povrtarskih kultura(merkantilni grašak, boranija)
- uslužni tov junadi
- proizvodnja stočne hrane.

Na dan 31.12.2011. Društvo raspolaze sa 6.608 ha zemljišta od čega je 3.488 ha u svojini društva, a 3.121 ha je uzeto zakup od države.

Direktor akcionarskog društva je Đuro Đapić.

Sedište društva je u Apatinu, Industrijska zona bb.

Na dan 31.12.2011 broj zaposlenih u preduzeću je iznosio 106 (2010-119).

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (Službeni glasnik RS 46/2006, 111/2009) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji sastavljaju i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom, pri čemu se pod profesionalnom regulativom podrazumevaju primenljivi Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI“) i tumačenja koja su sastavni deo standarda, odnosno tekst MRS i MSFI, koji je u primeni, ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razradene primere i drugi dopunski materijal.

Izmene postojećih MRS i prevod novih MSFI, kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje MSFI do 1. januara 2009. godine, su zvanično usvojeni nakon odluke ministra finansija br. 401-00-1380/2010-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS 77/2010. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji propisuje primenu seta finansijskih izveštaja, čija forma i sadržina nisu usaglašeni sa onim predviđenim u revidiranom MRS I – Prikazivanje finansijskih izveštaja, čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim za sledeće pozicije:

- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po fer vrednosti,
- Investicione nekretnine vrednovane po fer vrednosti,
- Biološka sredstva vrednovana po fer vrednosti, umanjenoj za troškove prodaje.

2.3. Zvanična valuta izveštavanja

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izveštaji u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu primenjenim okvirom za izveštavanje zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima. Na bazi ovih informacija se formira pretpostavka o vrednosti sredstava i obaveza, koju nije moguće neposredno potvrditi na bazi drugih informacija. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane, u slučaju da procena ima uticaj samo na dati period, ili za period u kojem su revidirane i za buduće periode, u slučaju da revidiranje utiče na tekući i na buduće periode.

Informacije o oblastima kod kojih je stepen procene najveći i koje mogu imati najznačajniji efekat na iznose priznate u finansijskim izveštajima Društva, date su u okviru sledećih napomena:

- Napomena 3.5 – Koristan vek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme,
- Napomena 3.3 – Obezvredenje vrednosti nefinansijske imovine,
- Napomena 3.3 – Obezvredenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja,
- Napomena 3.9 - Penzije i ostale naknade zaposlenima

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primenjuje u svim periodima prezentiranim u ovim finansijskim izveštajima.

3.1. Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

3.2. Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan bilansa. Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

Potraživanja u koje je ugrađena valutna klauzula preračunata su u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan bilansa. Pozitivni i negativni efekti nastali po ovom osnovu iskazani su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika u okviru kategorije ostalih prihoda/rashoda.

Zvanični srednji kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

3.3. Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takode klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. *Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha.*

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Potraživanja se sastoje od potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu i ostalih potraživanja.

Potraživanja od kupaca su iskazana po fakturnoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste, kao i za ispravku vrednosti koja je zasnovana na proceni naplativosti pojedinačnog potraživanja. Ispravka vrednosti se formira za ona potraživanja za koje postoji objektivni dokaz da su obezvređena, odnosno za koja rukovodstvo Društva procenjuje da se ne mogu naplatiti u punom iznosu, i ista se evidentira kao rashod u bilansu uspeha perioda kada je procena izvršena.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumevaju gotovina u blagajni, sredstva na računima kod banaka i ostala visoko likvidna finansijska aktiva sa dospećem do 3 meseca.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao kredit i potraživanja, finansijska sredstva koje se drže do dospeća ili finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodate

zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Ukoliko za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju ne postoji aktivno tržište, ukoliko su sa fiksnim rokom dospeća, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

Kod učešća u kapitalu postoji namera držanja u neodređenom periodu. Ova učešća mogu biti prodana u zavisnosti od potreba za likvidnošću ili u slučaju promene tržišnih cena.

Društvo ima učešća u kapitalu pravnih lica koja obuhvataju ulaganja u akcije pravnih lica i banaka. Ova ulaganja su vrednovana po fer vrednosti, kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju. Efekat promena vrednosti učešća u kapitalu, knjigovodstveno se obuhvata preko revalorizacionih rezervi Društva. Učešća u kapitalu za koje ne postoji aktivno tržište vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

Priznavanje finansijskih sredstava

Kupovina ili prodaja finansijskog sredstva se evidentira korišćenjem računovodstvenog obuhvatanja na datum saldiranja transakcije.

Vrednovanje finansijskih sredstava

Finansijski instrumenti inicijalno se vrednuju po tržišnoj vrednosti koja uključuje transakcione troškove kod svih finansijskih sredstava ili obaveza osim onih koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti.

Kredit i potraživanja, kao i finansijska sredstva koje se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo vrši isknjiženje finansijskog sredstva kada prava na prilog gotovine po osnovu tog sredstva isteknu ili kada ta prava prenesu na drugoga. Svako pravo po prenetoj finansijskoj aktivi, kreirano ili zadržano od strane Društva, priznaje se kao posebno sredstvo ili obaveza.

Vrednovanje po amortizovanim vrednostima

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva je iznos po kome se sredstva inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmenjeno, ili obaveza izmirena, između obaveštenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrednost se određuje primenom dostupnih tržišnih informacija na dan izveštavanja i ostalih modela vrednovanja koje Društvo koristi.

Fer vrednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinu, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu.

Ostala potraživanja i obaveze se svode na sadašnju vrednost diskontovanjem budućih novčanih tokova uz korišćenje tekućih kamatnih stopa. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza.

Obezvredenje finansijskih sredstava

Društvo obračunava obezvredenje sumnjivih potraživanja na osnovu procenjenih gubitaka koji nastaju, jer kupci nisu u mogućnosti da izvrše tražena plaćanja. U proceni odgovarajućeg iznosa gubitka od obezvređivanja za sumnjiva potraživanja, Društvo se oslanja na starost potraživanja, ranije iskustvo sa otpisom, bonitet kupaca i promene u uslovima plaćanja. Ovo zahteva procene vezane za buduće ponašanje kupaca i time izazvane buduće naplate u gotovini. Stvarni nivo potraživanja koja su naplaćena može da se razlikuje od procenjenih nivoa naplate, što može pozitivno ili negativno da se odrazi na rezultate poslovanja.

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravei vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti donosi rukovodstvo Društva.

Otpis potraživanja od kupaca se vrši pod uslovom da su potraživanja prethodno bila uključena u prihode Društva, da je potraživanje u knjigama Društva otpisano kao nenaplativo i da Društvo nije moglo da naplati potraživanje sudskim putem. Odluku o direktnom otpisu potraživanja od kupaca donosi direktor Društva.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u visini nabavne vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost primljene nadoknade. Nakon inicijalnog priznavanja, finansijske obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, osim finansijskih obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Amortizovana vrednost finansijske obaveze je iznos po kome se obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Finansijske obaveze uključuju obaveze po osnovu kredita odobrenih od banaka u zemlji. Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Primljeni krediti sa ugovorenom valutnom klauzulom se obračunavaju u dinarskoj protivvrednosti deviznog iznosa neotplaćenog dela kredita. Prihodi i rashodi nastali po osnovu primene valutne klauzule evidentiraju se u okviru bilansa uspeha kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi, odnosno kao ostali prihodi i rashodi za efekte revalorizacije primenom stope rasta cena na malo.

Društvo vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga.

Obaveze iz poslovanja

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

3.4. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarna sredstva (ne predstavljaju opipljiva fizička sredstva) kao što su goodwill, patenti, licence, koncesije, zaštitni znakovi, žigovi, računovodstveni softveri, franšize, ulaganja u razvoj novih proizvoda, procesa i uređaja, autorskih prava i drugo. Za ova sredstva postoji verovatnoća da će u periodu dužem od jedne godine generisati ekonomske koristi u iznosu koji premašuje troškove.

Nematerijalna ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja.

Pravo na korišćenje zemljišta, iako je ograničeno na 99 godina, zbog same suštine i očekivane konverzije u vlasništvo nad zemljištem smatra se da ima neograničen korisni vek.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je nematerijalno ulaganje raspoloživo za upotrebu. Osnovicu za obračun amortizacije čini nabavna vrednost umanjena za preostalu, rezidualnu vrednost. Ako preostala vrednost nije materijalno značajna, ne uzima se u obzir prilikom obračuna amortizacije, odnosno ne umanjuje osnovicu za amortizaciju. Nematerijalna ulaganja amortizuju se putem proporcionalne metode u roku od pet godina, uz korišćenje amortizacione stope od 20%.

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po procenjena vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i gubitke usled obezvređenja. Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja. Nabavna vrednost uključuje izdatke direktno pripisive nabavljenom sredstvu.

Izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu se priznaju kao sredstvo ako i samo ako je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo i ako se izdaci za to sredstvo mogu pouzdano meriti. Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom godine evidentirane su po nabavnoj vrednosti koju čini faktura dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke i troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna i materijalna imovina Društva. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknadiv iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od neto

prodajne vrednosti i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda.

Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme se knjiže direktno u korist ostalih prihoda. Gubici po osnovu prodaje ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme terete ostale rashode.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se po proporcionalnom metodu primenom amortizacionih stopa koje su određene tako da se nabavna vrednost nekretnina, postrojenja i opreme amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku veka upotrebe. Amortizacija sredstava aktiviranih u toku godine se obračunava kada se sredstva stave u upotrebu, odnosno počev od narednog meseca od datuma nabavke na nabavnu vrednost.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Opis	2011.	Procenjeni vek	2010.	Procenjeni vek
	%	trajanja u godinama	%	trajanja u godinama
Gradevinski objekti	1,25-2	50-80	1,25-2	50-80
Kompjuterska oprema	20	5	20	5
Motorna vozila	10	10-12	10	10-12
Nameštaj i ostala oprema	20-25	4-5	20-25	4-5

Određivanje korisnog veka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora. Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

3.6. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine (zemljište, zgrade i oprema) svrstavaju se u investicione nekretnine ako se drže radi povećanja vrednosti ili davanja u zakup. Sredstvo koje se daje u zakup klasifikuje se kao investicione nekretnine ako se kao takvo može posebno identifikovati, odnosno ako je njegov najveći deo dat u zakup, a beznačajan deo se odnosi za obavljanje njegove sopstvene delatnosti.

Početno merenje investicionih nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu uvećavaju vrednost te investicione nekretnine, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi od investicione nekretnine da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadni izdaci koji ne ispunjavaju prethodno navedene uslove priznaju se na teret rashoda perioda u kome su nastali.

Investicione nekretnine čiju fer vrednost je moguće pouzdano utvrditi inicijalno se iskazuju po nabavnoj vrednosti, a nakon toga se vrednuju primenom poštene (fer) vrednosti. Poštena (fer) vrednost odražava tržišne uslove na dan bilansa stanja, a utvrđuje se na osnovu procene profesionalno kvalifikovanog nezavisnog procenjivača.

3.7. Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Nabavnu vrednost sirovina i trgovačke robe čini fakturna cena dobavljača uvećana za zavisne troškove nabavke. Cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda čine direktni troškovi materijala i zarada i pripadajući deo opštih troškova proizvodnje. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi koji se odnose na konzumna biološka sredstva i poljoprivredne proizvode su vrednovani po fer vrednosti. Obračun izlaza zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha robe u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe robe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju. Ispravka vrednosti - obezvređenje zaliha vrši se za materijal i rezervne delove koji su bez promena duže od 1 godine.

3.8. Naknade zaposlenima

Kratkoročne beneficije zaposlenih - porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

Dugoročne beneficije zaposlenih - obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 bruto mesečne zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, a koje pri tom ne mogu biti manje od 3 prosečne mesečne bruto zarade isplaćene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

Obračun i iskazivanje dugoročnih obaveza po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada izvršeno je korišćenjem metoda sadašnje vrednosti budućih očekivanih isplata, na osnovu obračuna aktuara. Budući da se radi o dugoročnim naknadama zaposlenima, a ne o naknadama nakon prestanka radnog odnosa, aktuarski dobiti i gubici, kao i troškovi prethodne službe priznaju se u celini u periodu u kome nastanu. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Društvo nema sopstvene penzione fondove niti opcije za isplate zaposlenima u vidu akcija i po tom osnovu nema identifikovanih obaveza na dan 31. decembra 2011. godine.

3.9. Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u bilansu stanja u momentu kada Društvo ima pravnu ili stvarnu obavezu nastalu kao rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će podmirenje obaveze zahtevati odliv sredstava s ekonomskim koristima.

3.10. Kapital

Kapital Društva obuhvata osnovni kapital po osnovu udela osnivača, neuplaćeni upisani kapital, rezerve, revalorizacione rezerve i akumulirani rezultat.

Kapital Društva obrazovan je iz uloženi sredstava osnivača Društva u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u osnovni kapital Društva.

3.10.1 Upravljanje rizikom kapitala

Društvo se opredelilo za finansijski koncept kapitala i njegovo očuvanje prema kome je kapital definisan na osnovu nominalnih novčanih jedinica.

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala.

Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto dugovanja Društva i njegovog ukupnog kapitala.

3.11. Prihodi

Prihodi od prodaje i pružanja usluga

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se priznaju u momentu kada se značajni rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad proizvodima i robom prenesu na kupca. Prihodi od prodaje proizvoda i robe su iskazani po faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatnu vrednost.

Prihodi od pružanja usluga se priznaju u obračunskom periodu u kome je usluga pružena i iskazuju po faktornoj vrednosti umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatnu vrednost.

Prihodi od aktiviranja učinaka

U okviru prihoda od aktiviranja učinaka i robe, iskazuju se prihodi po osnovu upotrebe robe, proizvoda i usluga za nematerijalna ulaganja, za osnovna sredstva, za materijal, za prirast osnovnog stada i za sopstveni transport nabavke materijala i robe.

Finansijski prihodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, kursnih razlika, dividendi i ostali finansijski prihodi, ostvareni iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima.

Prihodi od kamata se, u skladu sa načelom uzročnosti, priznaju u bilansu uspeha perioda na koji se odnose.

Ostali prihodi

U okviru ostalih prihoda iskazani su dobici po osnovu prodaje nekretnina, postrojenja i opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobici od prodaje bioloških sredstava, dobici po osnovu prodaje dugoročnih hartija od vrednosti i učešća u kapitalu, dobici od prodaje materijala, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, prihodi od usklađivanja vrednosti imovine, pozitivni efekti promene poštene (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, bioloških sredstava i zaliha do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrednosnog usklađivanja i ukidanja ispravki vrednosti po osnovu vrednosnog usklađivanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.12. Rashodi

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha po načelu uzročnosti prihoda i rashoda odnosno na obračunskoj osnovi i utvrđuju se za period kada su nastali.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju troškove uslovljene stvaranjem prihoda od prodaje i uključuju nabavnu vrednost prodane robe, troškove materijala, goriva i energije, bruto zarade, troškove amortizacije i usluge pružene od strane trećih lica. Poslovni rashodi obuhvataju i opšte troškove kao što su troškovi zakupa, marketinga, osiguranja, platnog prometa, poreza i ostali troškovi nastali u tekućem obračunskom periodu.

Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode po osnovu kamata i kursnih razlika i ostale finansijske rashode. Rashodi kamate obuhvataju kamatu obračunatu na primljene kredite, koja se evidentira u bilansu uspeha perioda na koji se odnose, a u skladu sa načelom uzročnosti.

Ostali rashodi

U okviru ostalih rashoda iskazani su gubici po osnovu prodaje i rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje hartija od vrednosti i učešća u kapitalu pravnih lica, gubici od prodaje materijala, manjkovi, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja, rashodi po osnovu obezvređenja imovine, negativni efekti vrednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava, dugoročnih i kratkoročnih finansijskih plasmana, zaliha, hartija od vrednosti i potraživanja u skladu sa računovodstvenom politikom Društva.

3.13. Porez na dobit

Tekući porez

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Tekući porez na dobit predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu koju predstavlja oporeziva dobit. Oporeziva dobit se utvrđuje u poreskom bilansu kao dobit pre oporezivanja iskazana u bilansu uspeha, nakon usklađivanja prihoda i rashoda na način propisan poreskim zakonodavstvom Republike Srbije. Iznos ovako utvrđenog poreza i iskazanog u poreskoj prijavi se umanjuje po osnovu poreskih kredita i poreskih podsticaja.

Zakon o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Obračunati porez može se umanjiti u iznosu od 80% izvršenih investicionih ulaganja u određene delatnosti i to bez ograničenja u odnosu na obračunati porez. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Poresko zakonodavstvo Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni gubici i dobiti, mogu se iskoristiti za umanjjenje dobiti utvrđene u poreskom bilansu budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi poreski efekti obračunavaju se za sve privremene razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti utvrđene u skladu sa propisima o računovodstvu Republike Srbije. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se u celini za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za sve odbitne privremene razlike, kao i po osnovu poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu preneti u naredne fiskalne periode do stepena do kojeg je izvesno da će postojati oporeziva dobit po osnovu koje se preneti poreski gubitak i poreski krediti mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda, izuzev iznosa odloženih poreza koji je nastao po osnovu revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, kao ulaganja u akcije pravnih lica i banaka, a koji se evidentira preko revalorizacionih rezervi.

4. PRIHODI OD PRODAJE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje –povezana pravna lica	773.210	692.144
Prihodi od prodaje robe-ostala pravna lica	38.223	20.580
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga –ostala pravna lica	49.659	41.289
Ukupno	861.092	754.013

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	43.349	14.987
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	771.941	519.535
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	(688.365)	(504.230)
Ostali poslovni prihodi	35.343	91.995
Ukupno	<u>162.268</u>	<u>122.287</u>

6. TROŠKOVI MATERIJALA ILI NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	136.138	188.848
Troškovi materijala za izradu	554.455	376.612
Ostali materijal	1.384	3.413
Gorivo i energija	23.884	28.404
Ukupno	<u>715.861</u>	<u>597.277</u>

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi bruto zarada	78.169	68.111
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	13.601	12.195
Ostali lični rashodi	9.039	4.283
Ukupno	<u>100.809</u>	<u>84.589</u>

8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi amortizacije:		
- nekretnine, postojenja i oprema	74.522	70.817
Ukupno	<u>74.522</u>	<u>70.817</u>
Troškovi rezervisanja za:		
- naknade i druge beneficije zaposlenih	1.096	4.601
Ukupno	<u>1.096</u>	<u>4.601</u>
Ukupno	<u>75.618</u>	<u>75.418</u>

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	23.544	17.502
Troškovi transportnih usluga	10.417	6.636
Troškovi održavanja	2.266	2.888
Troškovi zakupa	22.603	15.439
Troškovi reklame i propagande	0	3
Troškovi ostalih usluga	15.264	9.949
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	69.012	15.465
Troškovi reprezentacije	534	621
Troškovi premija osiguranja	15.048	14.129
Troškovi provizija i naknada	4.429	1.893
Porezi i doprinosi	13.111	12.959
Ostali rashodi	1.869	2.743
Ukupno	<u>178.098</u>	<u>100.226</u>

10. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata	422	34.949
Pozitivne kursne razlike-realizovane	1.580	988
Ostali finansijski prihodi	0	73
Ukupno	<u>2.001</u>	<u>36.010</u>
Finansijski rashodi		
Rashodi kamata	12.341	1.033
Negativne kursne razlike-realizovane	842	1.258
Ostali finansijski rashodi	704	643
Ukupno	<u>13.887</u>	<u>2.934</u>
Neto finansijski prihodi/rashodi	<u>(11.885)</u>	<u>33.076</u>

Rashodi kamata u iznosu od RSD 12.341 hiljada odnose se na kamate na kratkoročne kredite sa valutnom klauzulom u iznosu od RSD 9.517 hiljada i kamate iz DPO u iznosu od RSD 2.823 hiljada.

11. OSTALI PRIHODI I RASHODI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali prihodi		
Dobici od prodaje nemater.ulaganja postojenja i opreme	978	1.116
Naplaćena otpisana potraživanja	51	80
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	0	4.358
Ostali prihodi	80.054	1.064
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	81.083	6.618
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu rashodovanja nepokretnosti i opreme	57	96
Manjkovi	250	148
Gubici po osnovu rashodovanja zaliha	3.793	934
Direktan otpis i ispravke vrednosti	0	51.529
Rashodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	321	0
Ostali rashodi	1.141	314
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	5.562	53.021
	<hr/>	<hr/>
Neto ostali rashodi	75.520	46.403

12. POREZ NA DOBIT

a) Komponente poreza na dobit

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući poreski rashod	-	-
Odloženi poreski prihod/(rashod)	2.690	1.593
	<hr/>	<hr/>
Ukupno poreski prihod/(rashod) perioda	2.690	1.593

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit gubici ostvareni iz poslovnih, finansijskih i neposlovnih transakcija, utvrđeni u poreskom bilansu, izuzev onih iz kojih proizilaze kapitalni dobiti i gubici utvrđeni u skladu sa ovim Zakonom, mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina. Društvo nema neiskorišćene gubitke po poreskom bilansu.

Poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva na dan 31. decembar 2011. godine iznosi RSD 301.913 hiljada.

Društvo nema iskazan porez na dobit, jer koristi poreske olakšice po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

b) **Odložena poreska sredstva/obaveze**

Odložene poreske obaveze u iznosu od RSD 41.709 hiljada nastala su kao posledica privremene razlike između poreske osnovice pojedinih sredstava i obaveza i iznosa tih sredstava i obaveza iskazanih u bilansu stanja. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja koriste se za utvrđivanje odloženog poreza. Obračun odloženih poreskih obaveza je prikazan u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	2011.	2010.
	Neto	Neto
Sadašnja vrednost osnovnih sredstava u računov. svrhe	721.596	765.938
Sadašnja vrednost osnovnih sredstava u poreske svrhe	304.509	321.954
Privremena razlika	417.087	443.984
Poreska stopa %	10	10
Odložena poreska obaveza, neto	41.709	44.398

13.NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Promene na nekretninama, postrojenu i opremi su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Zemljište	Gradevinski objekti	Oprema	Investicije	Ukupno
				u toku i avansi	
Nabavna vrednost	636.540	1.268.978	845.337	1.085	2.751.940
Stanje na 1. januar 2011.					
Povećanja		7.699	26.471	449	34.619
Rashod/prodaja		(11.742)	(19.508)		(31.250)
Prenos sa na				(1.534)	(1.534)
Stanje na 31. decembar 2011.	636.540	1.264.935	852.300	0	2.753.775
Akumulirana ispravka vrednosti					
Stanje 1. januar 2011.		884.969	463.407		1.348.376
Amortizacija za 2011. godinu		24.790	49.732		74.522
Prodaja/rashod		(9.811)	(17.448)		(27.259)
Stanje na 31. decembar 2011.		899.948	495.691	0	1.395.639
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2010. godine	636.540	384.009	381.930	1.085	1.403.564
Sadašnja vrednost na dan 31. decembar 2011. godine	636.540	364.987	356.609	0	1.358.136

14. INVESTICIONE NEKRETNINE

Promene na investicionim nekretninama su prikazane u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost	
Stanje 1. januara 2011. godine	20.250
Prenos na zemljište i gradevine	
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	20.250
Ispravka vrednosti	
Stanje 1. januara 2011. godine	-
Amortizacija	-
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	-
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2011.	20.250
Sadašnja vrednost na dan 31. decembra 2010.	20.250

Investicione nekretnine u iznosu od RSD 20.250 hiljada(31.12.2010. godine RSD 20.250 hiljada) odnose se na polj.zemljište dato u zakup(107 ha).

15. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Učešća u kapitalu privrednih društva		
<i>Dunav osiguranje Beograd</i>	211	211
Ukupno	211	211
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.247	1.229
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	(146)	(146)
Stanje na dan 31. decembra	1.312	1.293

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na dugoročne finansijske depozite i potraživanja za prodane stanove .

16. ZALIHE

U hiljadama RSD	2011.	2010.
Materijal	81.092	90.071
Alat i inventar	7.041	7.041
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(7.041)	(7.041)

Jedinstvo ad Apatin
Napomene uz finansijske izveštaje

Nedovršena proizvodnja	312.157	199.400
Gotovi proizvodi	14.352	19.969
Roba	5.552	55.449
Dati avansi za zalihe	3	87.296

Stanje na dan 31. decembra	413.156	452.185
-----------------------------------	----------------	----------------

17. POTRAŽIVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
------------------------	--------------	--------------

Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci povezana pravna lica	401.412	265.892
Kupci u zemlji	18.119	33.321
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(1.156)	(886)
	<u>418.375</u>	<u>298.327</u>

Ostala potraživanja iz poslovanja		
Potraživanja po osnovu kamata	-	70.065
Potraživanja od zaposlenih	-	470
Ostala tekuća potraživanja	162	172
	<u>162</u>	<u>70.707</u>

Saldo na dan 31. decembra	418.537	369.034
----------------------------------	----------------	----------------

Potraživanja za više plaćen porez na dobit	<u>10</u>	<u>10</u>
--	-----------	-----------

Saldo na dan 31. decembra	418.547	369.044
----------------------------------	----------------	----------------

18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
------------------------	--------------	--------------

Ostali kratkoročni finansijski plasmani	5.704	5.704
---	-------	-------

<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(5.704)	(5.704)
----------------------------------	---------	---------

Stanje na dan 31. decembra	0	0
-----------------------------------	----------	----------

19. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tekući račun	305	252
Devizni račun	1.069	700
Stanje na dan 31. decembra	<u>1.374</u>	<u>952</u>

20. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Porez na dodatu vrednost	16.849	17.377
Razgraničene obaveze za PDV	5.163	305
Ostala AVR	1.227	2.597
Stanje na dan 31. decembra	<u>23.238</u>	<u>20.280</u>

21. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital Društva se odnosi na akcijski i ostali kapital. Na dan 31. decembra 2011. godine, akcijski kapital se sastoji od 874.364 hiljada običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1000 RSD. Sve emitovane akcije su u potpunosti uplaćene. Ostali kapital na dan 31. decembra 2011. Iznosi RSD 306.951 hiljada. Većinski vlasnik Društva je Delta agrar d.o.o. sa 99,66 % akcija i prava glasa.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2011. godine je sledeća:

<u>Akcionar</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Pravo glasa</u>
Delta agrar d.o.o	871.385	871.385	99,66%
Mali akcionari	2.979	2.979	0,34%
Ukupno	<u>874.364</u>	<u>874.364</u>	<u>100.0%</u>

22. DUGOROČNA REZERVISANJA

a) Struktura dugoročnih rezervisanja je prikazana kako sledi:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rezervisanja za dugoročne naknade zaposlenih	3.882	2.786
Stanje dan 31. decembra	<u>3.882</u>	<u>2.786</u>

Rezervisanja za otpremnine i solidarnu pomoć u slučaju smrti zaposlenog formirana su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata. Prilikom utvrđivanja sadašnje vrednosti očekivanih odliva korišćena je diskontna stopa od 9,75% (2010. godine: 11,5%) na bazi procene očekivane prosečne tržišne kamatne stope na dugoročna dinarska sredstva u Republici Srbiji. Rezervisanje je utvrđeno na osnovu Kolektivnog ugovora Društva i pretpostavke prosečnog rasta zarada po stopi od 0% godišnje (2010. godina: 2% godišnje).

b) Promene na dugoročnim rezervisanjima u toku 2010. i 2011 godine prikazane su u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Naknade zaposlenima</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na dan 1. januar 2010. godine	2.869	2.869
Dodatna rezervisanja	2.786	2.786
Iskorišćena rezervisanja	-	-
Ukidanje u korist prihoda	(2.869)	(2.869)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	<u>2.786</u>	<u>2.786</u>
Dodatna rezervisanja	1.096	1.096
Iskorišćena rezervisanja	-	-
Ukidanje u korist prihoda	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2011. godine	<u>3.882</u>	<u>3.882</u>

23. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti od banaka	0	100.014
Stanje na dan 31. decembra	<u>0</u>	<u>100.014</u>

24. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači – povezana pravna lica	76.933	13.227
Dobavljači u zemlji	24.980	27.654
Dobavljači u inostranstvu	-	10.550
Primljeni avansi za proizvode i usluge	5	-
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. decembra	<u>101.917</u>	<u>51.431</u>

25. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	4.617	4.166
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposl.	686	594
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.148	1.021
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.193	1.061
Obaveze po osnovu kamata iz dužničko poverilačkih odnosa	0	3
Obaveze prema zaposelnima	290	121
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. decembra	<u>7.934</u>	<u>6.966</u>

26. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za PDV	86	-
Obaveze za poreze, dopinose i druge dažbine	148	14
PVR	3.566	1.859
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. decembra	<u>3.799</u>	<u>1.873</u>

27. VANBILANSNA EVIDENCIJA

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tuda roba na zalihama	419.705	105.944
Tudja oprema	-	-
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. Decembra	419.705	105.944

Tudja roba na zalihama u iznosu od RSD 419.705 hiljada na 31. decembra 2011. godine (31. decembar 2010. godine: RSD 105.944 hiljada) odnosi se na uskladištenu merkantilnu i semensku robu u silosima .

28. OBELODANJIVANJE ODNOSA SA POVEZANIM LICIMA

U svom redovnom poslovanju Društvo ostvaruje poslovne transakcije sa povezanim licima. Društvo pruža usluge povezanim pravnim licima i istovremeno je korisnik njihovih usluga. Odnosi između Društva i njegovih povezanih pravnih lica regulisani su na ugovornoj osnovi i po tržišnim uslovima.

Ostale transakcije sa povezanim licima prikazane su u sledećoj tabeli:

Potraživanja od povezanih lica:		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Delta agrar d.o.o. po osnovu prodaje	400.789	265.625
Podunavlje ad Čelarevo	136	148
Napredak ad Stara Pazova	0	118
Topola ad	8	0
Selsem doo	479	0
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	<u>401.412</u>	<u>265.891</u>
 <u>Potraživanja po osnovu kamata:</u>		
Delta agrar d.o.o.	-	70.065
 Obaveze prema povezanim licima:		
<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Delta agrar d.o.o.	75.246	10.149
Delta real estate	299	2.168
Delta broker	422	243
Yuhor export ad	0	222
Delta auto moto d.o.o.	0	173
Agroapoteka d.o.o.	0	113
Delta maxi	0	50
Danubius ad	0	45
Napredak ad Stara Pazova	358	30
Interservis ad	15	15
Delta M d. o. o	0	14
Delta vet med d. o.o.	116	5
Delta DMD DOO	4	0
Podunavlje ad Čelarevo	181	0
Delta transportni sistem D.T.S	292	0
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	<u>76.933</u>	<u>13.227</u>

Dati avansi za zalihe i usluge povezanim licima:	2011.	2010.
<u>U hiljadama RSD</u>		
Delta agrar d. o.	0	91.000

Pregled ostvarenih prihoda i rashoda iz odnosa sa povezanim pravnim licima:

Povezano lice	2011		2010	
	Prihod	Rashod	Prihod	Rashod
Delta agrar	863.252	63.013	641.662	15.842
Fish appetite			34.831	
Delta broker		2.400		623
Delhaize		116	112.614	197
Delta Real estate		338		277
Interservis		157	5.395	157
Delta vet med		1.207		736
Podunavlje	2.715	152	1.092	20
Napredak	1.888	548	1.213	128
Delta auto moto		312		173
Delta M		3		11
Yuhor export				222
Danubius				45
Florida bel		1		54
Calido cafe				6
Delta transp.sist.	4	1.169		
Topola ad	2.046			
Selsem	450			
Agro Apoteka		659		
Hopar doo		7		
Delta DMD		4		
UKUPNO:	870.355	70.086	796.807	18.491

29. POTENCIJALNE OBAVEZE

a) Rezervisanje po osnovu sudskih sporova

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo se javlja kao tužena strana u određenom broju sudskih sporova. Prema izveštaju advokata Društva protiv Društva se vode dva značajnija sudska spora vezana za povraćaj zadružne imovine. Ukupno procenjeni iznos tužbenih zahteva iznosi RSD 19.000 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 19.000 hiljada), ne uzimajući u obzir eventualne zatezne kamate po ovom osnovu.

Rukovodstvo Društva ne očekuje da će po ovom osnovu nastati materijalno značajne obaveze po Društvo usled čega u finansijskim izveštajima na dan 31.12.2011. godine nisu izvršena nikakva rezervisanja za sudske sporove.

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Delta agrar d.o.o je, u januaru i februaru 2012. godine, otkupio preostalih 2.979 akcija i tako postao 100% vlasnik AD „Jedinstvo“ Apatin.

31. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- Tržišnim rizicima,
- Riziku likvidnosti,
- Kreditnom riziku.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društva u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

31.1. Tržišni rizik

(a) Rizik od promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku od promene kursa stranih valuta prilikom poslovanja u zemlji i inostranstvu, a koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Devizni rizik nastaje u slučajevima neusklađenosti finansijskih sredstava i obaveza izraženih u stranoj valuti i/ili sa valutnom klauzulom. U meri u kojoj je to moguće, Društvo minimizira devizni rizik kroz minimiziranje otvorene devizne pozicije.

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2011. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			1.069	305	1.374
Potraživanja od kupaca				418.374	418.374
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	-
Ukupno			1.069	418.679	419.748
Kratkoročne finansijske obaveze			-	-	-
Obaveze iz poslovanja			-	101.912	101.912
Dugoročne obaveze	-	-	-	-	-
Ukupno			-	101.912	101.912
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2011.			1.069	316.767	317.836

U narednoj tabeli je prikazana izloženost Društva deviznom riziku na dan 31. decembar 2010. godine:

U hiljadama RSD	CHF	USD	EUR	RSD	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti			700	252	952
Potraživanja od kupaca				298.326	298.326
Kratkoročni finansijski plasmani	-	-	-	-	-
Ukupno			700	298.578	299.278

Kratkoročne finansijske obaveze	100.014		100.014
Obaveze iz poslovanja	10.550	40.881	51.431
Dugoročne obaveze	-	-	
Ukupno	110.564	40.881	151.445
Neto devizna pozicija na dan 31. decembar 2010.	(109.864)	257.697	147.833

31.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti da finansira sredstva odgovarajućim izvorima finansiranja sa stanovišta rokova i stopa i rizik nemogućnosti da se sredstvo realizuje po razumnoj ceni u odgovarajućem vremenskom okviru.

Društvo upravlja likvidnošću sa ciljem da osigura da izvori finansiranja budu raspoloživi za izmirenje obaveza u trenutku njihovog dospeća. Društvo neprekidno procenjuje rizik likvidnosti identifikovanjem i praćenjem promena u izvorima finansiranja potrebnim za ispunjenje poslovnih ciljeva Društva, a u skladu sa poslovnom strategijom Društva.

Društvo ima pristup raznolikim izvorima finansiranja. Sredstva se prikupljaju putem:

- Kratkoročnih i dugoročnih kredita,
- Depozita i
- Akcijskog kapitala.

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2011. godine:

U hiljadama RSD	Do 6 meseca	Od 6 meseca do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.374	0	0	0	1.374
Potraživanja	416.451	0	2.096	0	418.547
Kratkoročni finansijski plasmani	0	0	0	0	0
Ostala potraživanja	23.238	0	0	0	23.238
Ukupno	441.063		2.096		443.159
Kratkoročne finansijske obaveze	0	0	0	0	0
Obaveze prema dobavljačima	101.912	0	0	0	101.912
Dugoročne obaveze	0	0	0	0	0
Ostale obaveze	8.173	0	0	0	8.173
Ukupno	110.085	0	0	0	110.085
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2011.	330.978	0	2.096	0	333.074

Sledeća tabela predstavlja ročnost dospeća sredstava i obaveza, prema preostalom roku dospeća, na dan 31. decembra 2010. godine:

U hiljadama RSD	Do 6 meseci	Od 6 meseci do 1 godine	1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	952	0	0	0	952
Potraživanja	367.417	0	1.627	0	369.044
Kratkoročni finansijski plasmani	0	0	0	0	0
Ostala potraživanja	20.280	0	0	0	20.280
Ukupno	388.649	0	1.627	0	390.276

Kratkoročne finansijske obaveze	100.014	0	0	0	100.014
Obaveze prema dobavljačima	51.431	0	0	0	51.431
Dugoročne obaveze	0	0	0	0	0
Ostale obaveze	7.024	0	0	0	7.024
Ukupno	158.469	0	0	0	158.469
Ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2010.	230.180	0	1.627	0	231.807

31.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nastanka finansijskih gubitaka Društva kao rezultat kašnjenja klijenata ili druge ugovorne strane u izmirivanju ugovornih obaveza. Kreditni rizik se prvenstveno vezuje za izloženost Društva po osnovu gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, investiranja u hartije od vrednosti, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

Društvo je izloženo kreditnom riziku i obezbeđenje od kreditnog rizika uspostavljeno je preduzimanjem određenih mera i aktivnosti na nivou Društva. U slučaju neblagovremenog izmirivanja obaveza kupaca prema Društvu, istima se prekida isporuka proizvoda. Međutim pored toga, Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika u vezi sa potraživanjima, jer ima mali broj međusobno nepovezanih kupaca sa pojedinačno velikim iznosima dugovanja. Pored prekida isporuka proizvoda, koriste se sledeći mehanizmi naplate: reprogramiranje duga, kompenzacije sa pravnim licima, utuženja, vansudska poravnanja i ostalo.

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo raspolaže gotovinom i gotovinskim ekvivalentima u ukupnom iznosu od RSD 1.374 hiljada (31. decembar 2010. godine: RSD 952 hiljada), što po proceni rukovodstva predstavlja maksimalni kreditni rizik po osnovu ovih finansijskih sredstava.

Potraživanja od kupaca

Maksimalna izloženost Društva po osnovu kreditnog rizika za potraživanja od kupaca po geografskim regionima data je u sledećoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	418.374	298.326
Ukupno	418.374	298.326

Starosna struktura potraživanja od kupaca data je u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>Bruto 2011.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2011.</u>	<u>Bruto 2010.</u>	<u>Ispravka vrednosti 2010.</u>
Nedospela potraživanja	2.586		23.762	
Doznja od 0 do 30 dana	11.605		44.897	
Doznja od 31 do 60 dana	2.549		124.408	
Doznja od 61 do 90 dana	109.239	1.156	103.631	886
Doznja od 91 do 120 dana			889	
Doznja od 121 do 360 dana	291.628		547	
Doznja preko 360 dana	1.923		1.080	
Ukupno	419.530	1.156	299.213	886

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca date su u narednoj tabeli:

<u>U hiljadama RSD</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje 1. Januara	886	967
Povećanja	321	-
Smanjenja	51	81
Stanje 31. decembar	1.156	886

31.4 Pravična (fer) vrednost

Rukovodstvo Društva vrši procenu rizika i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrednosti.

Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja, nakon umanjenja za ispravku vrednosti po osnovu obezvređenja, kao i nominalna vrednost obaveza iz poslovanja, približno odražava njihovu tržišnu vrednost. Fer vrednost obaveza po kreditima procenjuje se diskontovanjem budućih ugovorenih novčanih tokova prema trenutnoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je Društvu na raspolaganju za potrebe sličnih finansijskih instrumenata. Ovako utvrđena fer vrednost ne odstupa značajnije od vrednosti po kojoj su iskazane obaveze po kreditima u poslovnim knjigama Društva. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

U Apatinu, 28. februar 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja
Milena Serdar
Milena Serdar,
Rukovodilac računov. fin. poslova



Zakonski zastupnik

Đuro Đapić
Đuro Đapić,
Direktor

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA ZA 2011. GODINU

U toku 2011. godine biljna proizvodnja se odvijala pod veoma nepovoljnim klimatskim uslovima. Ukupna količina padavina za 2011. godinu iznosila je 386 lit/m². Ovo je jedna od najsuvljih godina prema podacima koje imamo, za predhodnih nekoliko decenija. I pored toga ostvareni su dobri proizvodni rezultati. Kod nekih kultura ostvareni su prinosi iznad višegodišnjeg proseka ali kod nekih kultura prinosi su niži od višegodišnjeg proseka. Zahvaljujući posedovanju sistema za navodnjavanje u strukturi setve bile su zastupljene i povrtarske kulture. Ostvareni su sledeći prosečni prinosi:

Pšenica	6,5 t/ha
Kukuruz merk.	8,2 t/ha
Kukuruz sem.	3,6 t/ha
Soja	3,8 t/ha
Šećerna repa	44,9 t/ha
Suncokret merk.	2,3 t/ha
Suncokret sem.	1,1 t/ha
Uljana repica	3,3 t/ha
Krompir	47,4 t/ha
Mrkva	56,9 t/ha
Postrna boranija	9,9 t/ha
Postrni kukuruz šećerac	14,6 t/ha

Tov junadi se odvijao uz nedovoljnu popunjenost farme, u prvoj polovini godine, zbog čega je u ovoj godini isporučeno svega 51.960 kg utovljene junadi. Sa ovakvom popunjenošću farme nije bilo moguće ostvariti dobar finansijski rezultat u ovom poslu. U narednom periodu moramo voditi računa da farma radi punim kapacitetom.

Pored biljne i stočarske proizvodnje u ovoj godini ponovo imamo proizvodnju ribe. Zbog rekonstrukcije objekata za proizvodnju ribe, ribnjak je radio sa 50 % kapaciteta i pored toga ostvareni su dobri proizvodni rezultati. Proizvedeno je 414 tona ribe od čega je 191 tona prodana u 2011. godini. Preostala konzumna riba biće prodana u prvom kvartalu 2012. godine, dok će riblja mlađ biti upotrebljena za novu proizvodnju. Treba nastaviti rekonstrukciju objekata za proizvodnju ribe.

Preduzeće je do sada bilo dobro opremljeno sredstvima za rad. Tehnika ima svoj vek upotrebe i treba se pripremiti za postepenu zamenu postojećih mašina. Savremena mehanizacija omogućava da sve agrotehničke operacije izvodimo kvalitetno i na vreme što je preduslov za ostvarenje dobrih proizvodnih rezultata.

Preduzeće je u martu mesecu 2011. godine vršilo otkup akcija od malih akcionara. Do tada smo imali ukupno 78963 akcije. Iste akcije su prodane krajem godine, Delta Agraru koji je postao vlasnik 99,66 % akcija našeg preduzeća.

Ostvareni nivo proizvodnje, praćen dobrim cenama naših proizvoda, obezbedio je pozitivan finansijski rezultat u 2011. godini.

Generalni direktor

Đuro Đapić



- **Napomena:** Izveštaj o poslovanju Društva i Izveštaj o reviziji nije usvojen od strane nadležnog organa Društva. Kako je rok za usklađivanje akata i organa Društva sa novim Zakonom o privrednim Društvima 30.06.2012. godine Društvo će do tog dana izvršiti usklađivanje i usvojiti predmetne Izveštaje.



- JEDINSTVO - APATIN

JEDINSTVO AD APATIN. INDUSTRIJSKA ZONA BB, REGISTRACIONI BROJ KOD AGENCIJE ZA PRIVREDNE REGISTRE: BD 10269,
Tekući račun: 160-920036-06, Banca Intesa a.d. Beograd; PIB: 100963872; Tel.: (025) 773-905, Fax: (025) 772-546; Osnovni kapital: upisan/uplaćen/unet: novčani: 12.065.656,71 EUR

Broj: 631/2012
Dana: 24.04.2012.



IZJAVA LICA ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja je Đuro Đapić, iz Sombora, ul. Tome Roksandića br.10, sa zvanjem doktor zaštite bilja, na radnom mestu Generalni direktor "Jedinstvo" ad Apatin, tel. za kontakt 025/772-082, e-mail. djuro.djapic@deltaagrar.rs, izjavljuje da je, prema najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.



"Jedinstvo" ad Apatin

Đuro Đapić
Đuro Đapić, gen. direktor



- JEDINSTVO - APATIN

JEDINSTVO AD APATIN, INDUSTRIJSKA ZONA BB, REGISTRACIONI BROJ KOD AGENCIJE ZA PRIVREDNE REGISTRE: BD 10269,
Tekući račun: 160-920036-06. Banca Intesa a.d. Beograd; PIB: 100963872; Tel.: (025) 773-905; Fax: (025) 772-546; Osnovni kapital: upisan/uplaćen/unet: novčani: 12.065.656,71 EUR

Broj: 632/2012
Dana: 24.04.2012.



IZJAVA - NAPOMENA

Odluka o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja za 2011. godinu i Odluka o raspodeli dobiti iz 2011. godine nisu usvojene od strane nadležnog organa Društva "Jedinstvo" ad Apatin. Kako je rok za usklađivanje akata i organa Društva sa novim Zakonom o privrednim Društvima 30.06.2012. godine, Društvo će do tog dana izvršiti usklađivanje i usvojiti predmetne Odluke.



"Jedinstvo" ad Apatin

Đuro Đapić
Đuro Đapić, gen. direktor