

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
БЕОГРАД, ЗЕМУН**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2013. године и
Извештај независног ревизора**

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 38

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун

Извештај о финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун (у даљем тексту „Привредно друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2013. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу извршене ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о 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.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд,
Земун (наставак)

Извештај о финансијским извештајима (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу приложени финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај Привредног друштва на дан 31. децембра 2013. 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

Ревизију финансијских извештаја на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2013. године је обавио други ревизор који је у свом извештају од 22. марта 2013. године изразио позитивно мишљење на напред наведене финансијске извештаје.

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Привредно друштво је одговорно за састављање Годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевом Закона о рачуноводству Републике Србије (Службени гласник Републике Србије број 62/2013). Наша је одговорност да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима за пословну 2013. годину. У вези са тим, наши поступци се спроводе у складу са Међународним стандардом ревизије 720 – Одговорност ревизора у вези са осталим информацијама у документима који садрже финансијске извештаје који су били предмет ревизије, и ограничени смо на оцену усаглашености извештаја о пословању са финансијским извештајима.

По нашем мишљењу, Годишњи извештај о пословању је у складу са Финансијским извештајима који су били предмет ревизије.

Београд, 26. март 2014. године



Јован Папић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године

(У хиљадама динара)

	Напомене	2013.	Ревизију обавио други ревизор 2012.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	3,295,227	3,077,288
Приходи од активирања учинака и робе		5,048	-
Повећање вредности залиха учинака		184,084	263,727
Смањење вредности залиха учинака		(24,685)	(4,934)
Остали пословни приходи	6	4,856	7,898
		<u>3,464,530</u>	<u>3,343,979</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(464,775)	(338,526)
Трошкови материјала	7	(1,460,371)	(1,538,594)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(364,202)	(349,087)
Трошкови амортизације	15, 16	(82,312)	(87,703)
Остали пословни расходи	9	(293,437)	(217,238)
		<u>(2,665,097)</u>	<u>(2,531,148)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		799,433	812,831
Финансијски приходи	10	121,555	250,141
Финансијски расходи	11	(34,432)	(55,722)
Остали приходи	12	413,324	265,015
Остали расходи	13	(457,283)	(434,255)
		<u>43,164</u>	<u>25,179</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>842,597</u>	<u>838,010</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
Порески расход периода	14б	(88,598)	(42,942)
Одложени порески приходи периода	14а	5,432	7,293
		<u>(83,166)</u>	<u>(35,649)</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>759,431</u>	<u>802,361</u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
Основна зарада по акцији (у динарима)	25	<u>575.33</u>	<u>607.85</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја

Ови финансијски извештаји одобрени су од стране Одбора директора Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун 31. јануара 2014. године и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије 28. фебруара 2014. године.

Потписано у име Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун:

Драган Ненадовић
Директор

Гордана Арлов
Финансијски руководиоцац

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2013. године

(У хиљадама динара)

			<i>Ревизију обавио други ревизор</i>
	Напомене	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	15	4,797	7,018
Некретнине, постројења и опрема	16	1,808,164	1,329,089
Инвестиционе некретнине	16	5,845	6,103
Учешћа у капиталу	17	12,571	14,988
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	4,709	5,054
		<u>1,836,086</u>	<u>1,362,252</u>
Обртна имовина			
Залихе	19	1,451,528	1,528,812
Потраживања	20	326,112	433,636
Потраживања за више плаћен порез на добитак		-	40,347
Краткорочни финансијски пласмани	21	1,156,899	1,255,613
Готовински еквиваленти и готовина	22	455,218	63,901
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	23	46,335	42,218
		<u>3,436,092</u>	<u>3,364,527</u>
Одложена пореска средства	14в	<u>22,240</u>	<u>16,807</u>
Укупна актива		<u><u>5,294,418</u></u>	<u><u>4,743,586</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	24	1,755,600	1,755,600
Резерве		851,353	844,133
Ревалоризационе резерве		27,398	30,127
Нереализовани губици по основу хартија од вредности		(3)	(16,205)
Нераспоређени добитак		<u>1,963,821</u>	<u>1,420,081</u>
		<u>4,598,169</u>	<u>4,033,736</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	26	-	79,122
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	27	423,691	262,033
Обавезе из пословања	28	138,054	247,342
Остале краткорочне обавезе	29	86,105	101,535
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	30	18,847	12,877
Обавезе по основу пореза на добитак		<u>29,552</u>	<u>6,941</u>
		<u>696,249</u>	<u>630,728</u>
Укупна пасива		<u><u>5,294,418</u></u>	<u><u>4,743,586</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	31	<u><u>158,282</u></u>	<u><u>134,201</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године

(У хиљадама динара)

	Акцијски Капитал	Резерве	Ревало- ризационе резерве	Нереали- зовани добитци/ (губици) по основу хартија од вредности	Нераспо- ређени добитак	Укупно
<i>Ревизију обавио други ревизор</i>						
Стање 1. јануара 2012. године	1,755,600	806,025	31,594	(13,803)	861,261	3,440,677
Исказивање нереализованих губитака по основу учешћа у капиталу банака (напомена 17.)	-	-	-	(2,401)	-	(2,401)
Расподела нераспоређеног добитка:						
- повећање резерви	-	38,108	-	-	(38,108)	-
- дивиденде	-	-	-	-	(191,400)	(191,400)
- исплата запосленима, менаџменту и члановима УО	-	-	-	-	(15,500)	(15,500)
Расходовање опреме	-	-	(1,467)	-	1,467	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	802,361	802,361
Разлика због заокружења	-	-	-	(1)	-	(1)
Стање 31. децембра 2012. године	<u>1,755,600</u>	<u>844,133</u>	<u>30,127</u>	<u>(16,205)</u>	<u>1,420,081</u>	<u>4,033,736</u>
Стање 1. јануара 2013. године	1,755,600	844,133	30,127	(16,205)	1,420,081	4,033,736
Исказивање нереализованих губитака по основу учешћа у капиталу банака (напомена 17.)	-	-	-	16,202	-	16,202
Расподела нераспоређеног добитка:						
- повећање резерви	-	7,220	-	-	(7,220)	-
- дивиденде	-	-	-	-	(211,200)	(211,200)
Расходовање опреме	-	-	(2,729)	-	2,729	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	759,431	759,431
Стање 31. децембра 2013. године	<u>1,755,600</u>	<u>851,353</u>	<u>27,398</u>	<u>(3)</u>	<u>1,963,821</u>	<u>4,598,169</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године
(У хиљадама динара)

	2013.	<i>Ревизију обавио други ревизор 2012.</i>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	3,942,790	3,121,399
Остали приливи из редовног пословања	112,222	196,774
Исплате добављачима и дати аванси	(2,305,329)	(2,514,411)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(257,358)	(245,218)
Плаћене камате	(5,616)	(1,006)
Порез на добитак	(19,022)	(70,711)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(74,600)	(87,870)
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>1,393,087</u>	<u>398,957</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате из активности инвестирања	54,927	35,530
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(567,151)	(657,355)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(512,224)</u>	<u>(621,825)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето приливи)	-	346,577
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(262,467)	-
Исплаћене дивиденде и исплате запосленима менаџменту и остало	(252,723)	(218,284)
Нето (одлив)/ прилив готовине из активности финансирања	<u>(515,190)</u>	<u>128,293</u>
Нето прилив/(одлив) готовине	365,673	(94,575)
Готовина на почетку обрачунског периода	63,901	163,201
Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето	<u>25,644</u>	<u>(4,725)</u>
Готовина на крају обрачунског периода	<u><u>455,218</u></u>	<u><u>63,901</u></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Акционарско друштво за производњу хемикалија за пољопривреду Галеника фитофармација, Београд, Земун („Привредно друштво“) иступило је из састава Холдинг предузећа Галеника п.о., што је потврђено Решењем Привредног суда у Београду, број IV-Фи-120047/97 од 7. новембра 1997. године. Привредно друштво се организовало као друштвено предузеће за производњу хемикалија за пољопривреду Галеника фитофармација, Београд, Земун. Облик акционарског друштва стекло је својинском трансформацијом и као такво регистровано је код Трговинског суда у Београду 30. јуна 2000. године, решењем број V-Фи-4377-00.

Привредно друштво је извршило власничку трансформацију капитала сходно важећим законским прописима, а током 2004. године извршена је и хомогенизација акција – Решењем комисије за хартије од вредности број 4/0-29-416/4-04 од 16. јуна 2004. године.

Основне делатности Привредног друштва су производња хемикалија за пољопривреду, боја и пигмената, вештачких ђубрива и азотних једињења, пестицида и других хемикалија за пољопривреду, лакова и сличних премаза, графичких боја и китова, производња фармацеутских препарата, као и њихово стављање у промет и трговина на велико зрнастим производима, семењем и храном за животиње.

Седиште Привредног друштва је у Земуну, улица Батајнички друм бб. Матични број Привредног друштва је 07725531, а порески идентификациони број је 100001046.

На дан 31. децембра 2013. године Привредно друштво је имало 146 запослених радника (31. децембра 2012. године – 155 запослених радника).

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) и Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“, број 62 од 16. јула 2013. 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 наведених стандарда издатих од стране Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („ИФРИК“) и одобрених од Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене и допуне МРС као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати и одобрени од Комитета и Одбора 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

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

На дан објављивања ових финансијски извештаја, доле наведени стандарди и следеће измене и допуне стандарда (МРС и МСФИ) били су издати од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде и обавезни су за примену у текућем периоду, а који још увек нису званично преведене и усвојени у Републици Србији.

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти – Обелодањивање“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- 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 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 друге измене, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих МСФИ и МРС (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС17, МРС 36 и МРС 39) које су резултат Пројекта квалитативног побољшавања МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског Извештавања“, (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивање повезаних страна“, (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти, презентација“, (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти; Обелодањивања“, (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“, које (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. 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 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (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);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

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

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ и МСФИ 12 „Обелодањивања учешћа у другим правним лицима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. 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 Привредног друштва, приложени финансијски извештаји не могу се сматрати као финансијски извештаји састављени у складу са МСФИ и МРС.

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Привредног друштва, односно приходе од продаје и добитке.

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва пренесу на купца, што подразумева датум испоруке производа, робе или извршене услуге купцу.

Добици представљају повећање економске користи и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Привредног друштва.

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

Расходи обухватају трошкове из уобичајених активности Привредног друштва и губитке.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Приходи и расходи (наставак)

Приходи и расходи који се односе на исту трансакцију или други догађај, применом принципа узрочности, признају се истовремено.

Губици представљају смањење економске користи и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Привредног друштва.

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет обрачунског периода на који се односе.

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

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

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

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

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

3.3. Некретнине, постројења и опрема

Под некретнинама, постројењима и опремом сматрају се она основна средства чији је очекивани корисни век употребе дужи од једне године а појединачна набавна вредност или цена коштања изнад просечне бруто зараде у Републици Србији, у моменту њихове набавке, односно израде.

Некретнине, постројења и опрема, који испуњавају услове да буду признати као основно средство, почетно се одмеравају по својој набавној вредности или цени коштања.

Набавна вредност, односно цена коштања некретнина постројења и опреме обухвата вредност по фактури добављача увећану за зависне трошкове довођења основног средстава у стање функционалне приправности, укључујући и трошкове позајмљивања који су директно приписиви набавци, изградњи или изради основног средства у складу са МРС 23 „Трошкови позајмљивања”. Овако утврђена набавна вредност, односно цена коштања основног средства се умањује за било које трговинске попусте и рабате.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Након почетног признавања као основног средства, некретнине, постројења и опрема, чија се фер вредност може поуздано одмерити, исказују се по њиховој ревалоризованој вредности на датум ревалоризације умањеној за акумулирану амортизацију и акумулиране губитке због умањења вредности. Ревалоризација се врши довољно редовно, како би се обезбедило да се књиговодствена вредност основних средстава битно не разликује од њихове фер вредности на крају извештајног периода.

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средстава, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средстава.

Трошкови текућег одржавања и оправки некретнина, постројења и опреме признају се као расходи периода.

Добици или губици који се јављају приликом расходовања или продаје некретнина, постројења и опреме, признају се у корист или на терет биланса успеха, као део осталих пословних прихода и расхода.

3.4. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалном методом, током процењеног корисног века употребе. Примењене стопе амортизације за главне категорије основних средстава, које се заснивају на процењеном корисном веку употребе, су следеће:

	<u>Стопе амортизације</u>
Грађевински објекти и постројења	1.8% – 5.0 %
Опрема - производна	5.0% – 20.0%
Рачунарска опрема	20 %
Остала канцеларијска опрема	7.0% – 20.0%
Аутомобили	15.5 %

За потребе састављања пореског биланса, некретнине, постројења и опрема се разврставају по амортизационим групама и амортизују се по стопама у складу са пореским прописима.

3.5. Нематеријална улагања

Почетно мерење нематеријалних улагања врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадно мерење након почетног признавања врши се по трошковном моделу дефинисаном у МРС 38 „Нематеријална улагања”, односно по набавној вредности или цени коштања, умањеној за исправке вредности по основу кумулиране амортизације и укупне губитке због обезвређења.

Амортизација нематеријалних улагања обрачунава се пропорционалном методом током процењеног, или уговором утврђеног корисног века употребе.

За потребе састављања пореског биланса нематеријална улагања се амортизују по стопама које су у складу са пореским прописима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Залихе

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

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

Обрачун излаза (утрошка) залиха материјала, врши се по методи просечне пондерисане цене. Утврђивање пондерисане просечне цене врши се после сваког новог улаза материјала. Ситан инвентар евидентира се у оквиру залиха материјала и отписује се 100% преко исправке вредности, на терет трошкова материјала.

Залихе недовршене производње и готових производа мере се по цени коштања или по нето продајној вредности, уколико је она нижа. Цена коштања, односно трошкови производње залиха обухватају трошкове који су директно повезани са јединицама производа. Они, такође, обухватају систематско додељивање фиксних и променљивих режиских трошкова који настају приликом утрошка материјала за производњу готових производа.

Израз залиха недовршене производње и готових производа утрђује се по методи пондерисане просечне цене. Утврђивање пондерисане просечне цене врши се после сваког новог улаза залиха недовршене производње, односно готових производа. Отписивање залиха недовршене производње, односно готових производа врши се за сваки производ посебно.

Залихе робе мере се по набавној или по нето продајној вредности ако је нижа. Обрачун излаза (продаје) залиха робе, врши се по методи пондерисане просечне цене. Њено утврђивање се врши након сваког улаза залиха.

3.7. Акцијски капитал

Обичне акције се класификују као акцијски капитал. Додатни екстерни трошкови који се директно приписују емисији нових акција, приказују се као одбитак од прилива по основу емитованих акција. Сваки вишак фер вредности прилива примљеног изнад номиналне вредности емитованих акција признаје се као емисиона премија.

Дивиденде

Дивиденде се признају као обавеза и изузимају се из капитала на дан биланса стања само уколико су објављене пре или на дан биланса стања. Дивиденде се обелодањују онда када су предложене пре дана биланса стања или уколико су предложене или објављене после дана биланса стања, а пре него што је одобрено издавање финансијских извештаја.

3.8. Резерве

Резерве се формирају из расподеле добитка ранијих година и могу се користити за покриће губитка, штета на основним и обртним средствима итд.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Ревалоризационе резерве и нереализовани добици и губици

Ревалоризациона резерва се иницијално формира када се повећа фер вредност неког средства у односу на његову књиговодствену вредност. На рачуну ревалоризационе резерве исказују се ефекти промена фер вредности некретнина, постројења и опреме.

Приликом расходовања или отуђења средстава, ревалоризациона резерва формирана за конкретно средство сматра се реализованом и преноси се на нераспоређени добитак текуће године преко биланса стања. Губитак због умањења вредности ревалоризованог средства третира се као смањење ревалоризационе резерве која је претходно формирана за средство. Уколико је губитак због умањења вредности већи од ревалоризационе резерве, разлика се признаје као расход периода.

Нереализовани добици по основу хартија од вредности расположивих за продају се књиговодствено евидентирају када је фер вредност ових хартија од вредности већа од њихове књиговодствене вредности. На билансној позицији Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају исказују се негативни ефекти промене фер вредности у складу са МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, односно нереализовани губици који се нису могли покрити позитивним ефектима промене фер вредности конкретне хартије од вредности евидентираним у корист нереализованих добитака.

3.10. Финансијски инструменти

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

Финансијска средства престају да се признају када Привредно друштво изгуби контролу над уговорним правима на финансијском инструменту, што се дешава када су права коришћења финансијског инструмента реализована, истекла или уступљена. Финансијске обавезе престају да се признају када Привредно друштво испуни обавезу и када је уговором предвиђена обавеза плаћања укинута или истекла.

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу банака 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.

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани, који се односе на стамбене зајмове и друга дугорочна потраживања од запослених, исказују се по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, умањеној за процењене губитке по основу обезвређења, до износа процењене накнадиве вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијски инструменти (наставак)

Потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца приказана су по њиховој номиналној вредности. Уколико постоји вероватноћа да Привредно друштво неће бити у стању да наплати све доспеле износе, а на основу процене наплативости од стране рачуноводства, на терет расхода у билансу успеха, Привредно друштво врши исправку вредности потраживања и пласмана у земљи која нису наплаћена у року од најмање 60 дана од дана доспећа за наплату. Наплаћена отписана потраживања се књиже у корист осталих прихода у билансу успеха. Ненаплата потраживања се отписују на основу судске одлуке, по договору о поравнању између уговорних страна или на основу одлуке Одбора директора Привредног друштва.

Готовински еквиваленти и готовина

Под готовинским еквивалентима и готовином подразумевају се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и депозитима по виђењу код банака и других финансијских институција, као и остала новчана средства.

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе

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

Обавезе из пословања

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

3.11. Учешћа у капиталу повезаних правних лица

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, , исказаних по методу набавне вредности, која се умањује за евентуално обезвређење на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Порези и доприноси

(а) Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава у складу са Законом о порезу на добит правних лица и пратећим пореским прописима Републике Србије.

Порез на добитак у висини од 15% (до 31. децембра 2012. године – 10%) се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом. Пореска основуца у пореском билансу укључује добитак исказан у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза на добитак плаћеног у претходним периодима. Порески губици из текућег периода могу се пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година, почев од 1. јануара 2010. године. До закључно са 31. децембром 2009. године порески губици текућег периода могу се пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет 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 основуце имовине и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике, пореске губитке и пореске кредите, који се могу преносити на наредне обрачунске периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

На дан 31. децембра 2013. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2012. године: 10%). 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.

(в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата обухватају обрачунате, односно плаћене порезе на имовину и друге порезе и доприносе који се обрачунавају и плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

3.13. Накнаде запосленима

а) Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Привредно друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом посебних, законом прописаних стопа. Привредно друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Накнаде запосленима (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина

Према акту Привредног друштва предвиђена је исплата отпремнине за одлазак у пензију у висини три просечне зараде исплаћене по запосленом у Републици Србији, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, односно три просечне зараде запосленог или просечне зараде исплаћене код послодавца, ако је то по запосленог повољније. Није извршен обрачун и исказивање дугорочног резервисања по овом основу јер руководство Привредног друштва сматра да наведена резервисања немају материјално значајан утицај на финансијске извештаје.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Процена и претпоставке

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

4.2. Амортизација и стопе амортизације

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

4.3. Исправка вредности потраживања

На основу процене руководства, у складу са рачуноводственом политиком за потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања, Привредно друштво врши исправку вредности потраживања која нису наплаћена у року од најмање 60 дана од дана доспећа за наплату, на терет биланса успеха ради њиховог свођења на накнадиву вредност.

4.4. Одложена пореска средства

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

4.5. Фер вредност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	519,297	408,372
- на иностраном тржишту	27,083	173
	<u>546,380</u>	<u>408,545</u>
Приходи од продаје производа и услуга:		
- на домаћем тржишту	2,301,570	2,436,959
- на иностраном тржишту	447,277	188,909
- пољопривредни готови производи	-	42,875
	<u>2,748,847</u>	<u>2,668,743</u>
	<u>3,295,227</u>	<u>3,077,288</u>

	У хиљадама динара Екстерна продаја	
	2013.	2012.
Приходи од продаје:		
- средстава за заштиту биља, семенских производа и пластичне амбалаже	2,493,570	2,577,193
- Трговачке робе	518,280	408,546
- Смрзнутог воћа	283,377	61,967
- Остало	-	29,582
	<u>3,295,227</u>	<u>3,077,288</u>

Привредно друштво не прати пословање по сегментима, зато што остало пословање представља пратећу делатност основне делатности, односно делатност трговине се обавља по основу преузимања робе из компензационих послова.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Географска концентрација прихода од продаје је следећа:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра	
	2013.	2012.
Република Србија.	2,865,551	2,889,072
С.А.Д.	1,594	2,395
Швајцарска	823	676
Велика Британија	14,089	-
Кипар	147,785	16,435
Немачка	72,257	27,878
Пољска	5,548	-
Босна и Херцеговина	146,964	77,524
Македонија	35,253	39,762
Црна Гора	1,059	1,246
Косово	769	4,569
Остале земље	3,535	17,731
	<u>3,295,227</u>	<u>3,077,288</u>

Стална имовина Привредног друштва лоцирана је у земљи седишта Привредног друштва и исказана у овим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2013. године у износу од 1,808,163 хиљада динара (31. децембар 2012. године: 1,329,089 хиљада динара).

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи од субвенција	144	422
Приходи по основу условљених донација	2,599	5,296
Приходи од закупнина	2,113	2,180
	<u>4,856</u>	<u>7,898</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови материјала за израду	1,403,426	1,486,211
Трошкови осталог материјала	19,425	20,921
Трошкови горива и енергије	37,520	31,462
	<u>1,460,371</u>	<u>1,538,594</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	249,373	261,290
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	35,149	35,480
Трошкови накнада по уговорима	15,616	16,025
Награда члановима Одбора директора	30,000	-
Трошкови накнада члановима Одбора директора и Надзорног одбора	12,426	12,136
Остали лични расходи и накнаде	21,638	24,156
	<u>364,202</u>	<u>349,087</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови услуга на изради учинака	56,760	37,312
Трошкови транспортних услуга	17,622	13,620
Трошкови услуга одржавања	18,981	12,551
Трошкови закупнина	4,253	2,128
Трошкови сајмова	63	173
Трошкови рекламе и пропаганде	34,644	34,146
Трошкови истраживања	79,196	55,659
Трошкови осталих производних услуга	23,091	7,404
Трошкови непроизводних услуга	24,277	20,530
Трошкови репрезентације	8,843	9,172
Трошкови премија осигурања	4,758	5,166
Трошкови платног промета	7,332	6,394
Трошкови чланарина	1,819	1,876
Трошкови индиректних пореза и доприноса	6,071	4,525
Остали нематеријални трошкови	5,727	6,582
	<u>293,437</u>	<u>217,238</u>

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи од камата	55,304	84,960
Позитивне курсне разлике	31,582	120,237
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	32,786	40,978
Остали финансијски приходи	1,883	3,966
	<u>121,555</u>	<u>250,141</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Расходи камата	5,782	1,096
Негативне курсне разлике	20,107	47,336
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	8,543	7,290
	<u>34,432</u>	<u>55,722</u>

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	847	1,470
Добици од продаје материјала	1,686	1,649
Вишкови	150	2
Наплаћена отписана потраживања (напомена 20.)	398,882	247,201
Накнадно утврђени финансијски приходи из ранијих година	-	127
Остали непоменути приходи	11,759	14,566
	<u>413,324</u>	<u>265,015</u>

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Губици по основу расходовања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	329	731
Мањкови	165	64
Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе	82	16
Обезвређење залиха материјала и робе	-	27
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	18,618	-
Обезвређење потраживања (напомена 20.)	435,064	430,652
Остали непоменути расходи	3,025	2,765
	<u>457,283</u>	<u>434,255</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Порески расход периода	(88,598)	(42,942)
Одложени порески приходи периода	5,432	7,293
	<u>(83,166)</u>	<u>(35,649)</u>

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

	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
Добитак пословне године	842,597	838,010
Усклађивање расхода:		
- порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	18,626	141
- износ амортизације обрачунате у финансијским извештајима	82,312	87,703
- износ амортизације обрачунате за пореске сврхе	(62,119)	(67,005)
Усклађивање прихода:		
- разлика обрачунатих прихода по основу камате између повезаних лица	156	-
Опорезиви добитак	<u>881,572</u>	<u>858,849</u>
Порез на добитак (15%)/(10% - 2012. године)	(132,236)	(85,884)
Умањења обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства	43,638	42,942
Порески расход периода	(88,598)	(42,942)
Одложени порески приходи периода	5,432	7,293
Укупан порез на добитак	<u>(83,166)</u>	<u>(35,649)</u>

в) Кретање на одложеним пореским средствима

Промене на одложеним пореским средствима су следеће:

	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
Стање на почетку године	16,807	9,515
Одложени порески приходи периода	5,432	7,293
Корекција ради заокружења	1	(1)
Стање на крају године	<u>22,240</u>	<u>16,807</u>

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2013. године у износу од 22,240 хиљада динара (31. децембра 2012. године – 16,807 хиљада динара) се највећим делом односе на привремене разлике између основице по којој се основна средства признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима Привредног друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

15. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Нематеријална улагања која на дан 31. децембра 2013. године износе 4,797 хиљаде динара (31. децембра 2012. године – 7,018 хиљада динара) обухватају улагања у развој, плаћене лиценце, програме за рачунаре који су набављени одвојено од рачунара, урбанистичке планове, пројекте и остало.

Преглед промена на нематеријалним улагањима током 2013. године, дат је у наредној табели:

	У хиљадама Динара
Набавна вредност	
Стање, 1. јануара 2012. године	36,087
Набавке	1,135
Стање, 1. јануара 2013. године	37,222
Повећање у току године	543
Отуђење	(6,684)
Стање, 31. децембра 2013. године	<u>31,081</u>
Исправка вредности	
Стање, 1 јануара 2012. године	26,292
Амортизација	3,912
Стање, 1. јануара 2013. године	30,204
Амортизација	2,279
Отуђење	(6,199)
Стање, 31. децембра 2013. године	<u>26,284</u>
Садашња вредност на дан:	
- 31. децембра 2013. године	<u>4,797</u>
- 1. јануара 2013. године	<u>7,018</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2013. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара							
	Земљиште	Вишегодишњи засади	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Основна средства у припреми	Дати аванси за основна средства	Укупно	Инвестиционе некретнине
Набавна вредност								
Стање 1. јануара 2012. године	39,241	157	596,314	693,242	6,428	21,636	1,357,018	10,344
Директне набавке и повећање датих аванса	-	-	6,234	-	87,034	632,222	725,490	-
Активирање основних средстава	-	-	20,011	71,792	(91,803)	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	(8,134)	(7,000)	-	-	(15,134)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	-	(65,846)	(65,846)	-
Стање 1. јануара 2013. године	39,241	157	614,425	758,034	1,659	588,012	2,001,528	10,344
Директне набавке и повећање датих аванса	76,153	-	-	-	40,615	442,409	559,177	-
Активирање основних средстава	1,040,912	-	5,631	21,089	(1,067,632)	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	-	(13,270)	-	-	(13,270)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	1,027,277	(1,027,277)	-	-
Стање 31. децембра 2013. године	<u>1,156,306</u>	<u>157</u>	<u>620,056</u>	<u>765,853</u>	<u>1,919</u>	<u>3,144</u>	<u>2,547,435</u>	<u>10,344</u>
Исправка вредности								
Стање 1. јануара 2012. године	-	18	168,716	434,576	-	-	603,310	3,982
Амортизација	-	10	14,722	68,800	-	-	83,532	259
Расходовање и продаја	-	-	(8,133)	(6,270)	-	-	(14,403)	-
Стање 1. јануара 2013. године	-	28	175,305	497,106	-	-	672,439	4,241
Амортизација	-	10	15,258	64,507	-	-	79,775	258
Расходовање и продаја	-	-	-	(12,943)	-	-	(12,943)	-
Стање 31. децембра 2013. године	<u>-</u>	<u>38</u>	<u>190,563</u>	<u>548,670</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>739,271</u>	<u>4,499</u>
Садашња вредност:								
- 31. децембра 2013. године	<u>1,156,306</u>	<u>119</u>	<u>429,493</u>	<u>217,183</u>	<u>1,919</u>	<u>3,144</u>	<u>1,808,164</u>	<u>5,845</u>
- 1. јануара 2013. године	<u>39,241</u>	<u>129</u>	<u>439,120</u>	<u>260,928</u>	<u>1,659</u>	<u>588,012</u>	<u>1,329,089</u>	<u>6,103</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

Повећање некретнина, постројења и опреме у 2013. години износи 559,177 хиљада динара, и највећим делом, у износу од 424,517 хиљада динара се односи на куповину земљишта. Привредно друштво је 23. децембра 2013. године закључило Уговор о купопродаји непокретности са Пољопривредним предузећем Сава Ковачевић а.д., Врбас. Закључивањем овог уговора, Привредно друштво купило је пољопривредно земљиште укупне површине 339 ха 65а и 37 м² са пратећом инфраструктуром за наводњавање које се налази у атару Врбас, уписано у лист непокретности 929 КО Врбас, за износ од ЕУР 3,700,000 у динарској противвредности по средњем курсу Народне банке Србије.

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Учешће у капиталу осталих повезаних правних лица:		
- Галеника брокер а.д., Београд	10,456	10,456
- Еnviрас д.о.о., Београд	2,115	2,115
	<u>12,571</u>	<u>12,571</u>
Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд	51,975	51,975
Исправка вредности учешћа у капиталу Привредне банке а.д., Београд	(51,975)	(49,558)
	<u>-</u>	<u>2,417</u>
	<u>12,571</u>	<u>14,988</u>

Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд на дан 31. децембра 2013. односи се на 15,104 комада акција (31. децембра 2012. године – 15,104 комада акција). Како су акције Привредне банке а.д., Београд, 8. новембра 2013. године искључене са берзе, Привредно друштво је по овом основу у целини обезвредило наведене акције, књиговодствено евидентирајући обезвређење од 18,618 хиљада динара на осталим расходима (напомена 13.), искњижило нереализоване губитка по основу хартија од вредности у износу од 16,202 хиљаде динара (извештај о променама на капиталу) и увећало исправку вредности учешћа у капиталу у износу од 2,417 хиљада динара.

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Остали дугорочни финансијски пласмани:		
- ФИМА Инвест а.д., Београд	2	2
- Потраживања за стамбене потребе запослених, пензионера и бивших запослених	4,707	5,052
	<u>4,709</u>	<u>5,054</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

19. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Материјал	263,205	464,961
Резервни делови	5,155	4,460
Алат и инвентар	624	564
Недовршена производња	98,882	61,196
Готови производи	973,205	851,492
Роба у промету на велико	87,702	95,894
Роба у царинском складишту	1,500	1,067
Роба у обради, доради	15,774	1,408
Дати аванси	6,078	48,883
	<u>1,452,125</u>	<u>1,529,925</u>
Исправка вредности робе	(597)	(1,113)
	<u>1,451,528</u>	<u>1,528,812</u>

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	852,839	998,882
- у иностранству	66,731	38,999
	<u>919,570</u>	<u>1,037,881</u>
Исправка вредности потраживања од купаца:		
- у земљи	(573,302)	(583,705)
- у иностранству	(24,695)	(24,695)
	<u>(597,997)</u>	<u>(608,400)</u>
Друга потраживања:		
- повезана правна лица	-	1,107
- остало	4,539	3,048
	<u>4,539</u>	<u>4,155</u>
	<u>326,112</u>	<u>433,636</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

20. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Промене на исправци вредности потраживања од купаца током 2013. године су приказане у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Стање на почетку године:		
- у земљи	583,705	395,214
- у иностранству	24,695	24,695
- од извозника	-	6,303
	<u>608,400</u>	<u>426,212</u>
Наплаћена претходно исправљена потраживања (напомена 12.):		
- у земљи	(398,955)	(240,898)
- од извозника	-	(6,303)
	<u>(398,955)</u>	<u>(247,201)</u>
Исправка потраживања у току године (напомена 13.):		
- у земљи	435,064	430,652
- од извозника	-	-
	<u>435,064</u>	<u>430,652</u>
Отпис претходно исправљених потраживања од купаца у земљи	<u>(46,512)</u>	<u>(1,263)</u>
Стање на крају године	<u><u>597,997</u></u>	<u><u>608,400</u></u>

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Краткорочно орочена средства:		
<i>(а) динарска средства</i>		
- Нуро Alpe-Adria-Bank, Београд	-	-
- Raiffeisen банка а.д., Београд	5,135	31,511
	<u>5,135</u>	<u>31,511</u>
<i>(б) девизна средства</i>		
- Ванса Intesa а.д., Београд	1,149,775	1,130,004
- Привредна банка а.д., Београд	-	34,270
	<u>1,149,775</u>	<u>1,164,274</u>
<i>(в) динарска средства са валутном клаузулом</i>		
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	-	41,456
	<u>-</u>	<u>41,456</u>
Краткорочни пласмани:		
- повезаним правним лицима	1,989	2,000
- осталим правним лицима	-	16,033
	<u>1,989</u>	<u>18,033</u>
Остали краткорочни пласмани	<u>-</u>	<u>339</u>
	<u><u>1,156,899</u></u>	<u><u>1,255,613</u></u>

Краткорочно орочена девизна средства која на дан 31. децембра 2013. године износе 1,149,775 хиљада динара су орочена по основу уУговора анексираног 8. јула 2013. године, на период од 182 дана, уз каматну стопу на годишњем нивоу од 3.5%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Текући рачуни	264,723	31,406
Благајна	37	65
Девизни рачун	101,609	11,201
Девизни акредитиви	87,215	19,575
Остала новчана средства	1,634	1,654
	<u>455,218</u>	<u>63,901</u>

23. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Порез на додату вредност обрачунат на услуге иностранних лица	379	4,217
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	42,950	30,937
Разграничени трошкови по основу обавеза	144	722
Разграничени порез на додату вредност	66	53
Остало	2,796	6,289
	<u>46,335</u>	<u>42,218</u>

24. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Привредног друштва на дан 31. децембра 2013. и 2012. године износи 1,755,600 хиљада динара и састоји се од 1,320,000 акција чија номинална вредност износи 1,330 динара по акцији.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2013. и 2012. године приказана је у следећој табели:

	31. децембар 2013. године			31. децембар 2012. године		
	Број акција	Износ у хиљадама динара	%	Број акција	Износ у а динара	%
Акционари						
Војиновић Живорад	284.598	378,515	21.56	284.598	378,507	21.56
Агромаркет д.о.о., Крагујевац	219.648	292,132	16.64	219.648	292,132	16.64
Пухар Недељко	81.096	107,858	6.14	81.096	107,794	6.14
Ненадовић Драган	75.475	100,382	5.72	75.475	100,420	5.72
Unicredit bank Srbija а.д. – кастоди рачун	64.500	85,785	4.89	66.460	88,307	5.03
Микенд д.о.о., Шабац	50.277	66,868	3.81	50.277	66,888	3.81
Остали	544.406	724,060	41.24	542.446	721,552	41.10
	<u>1.320.000</u>	<u>1,755,600</u>	<u>100.00</u>	<u>1.320.000</u>	<u>1,755,600</u>	<u>100.00</u>

Над акцијама Агромаркет д.о.о., Крагујевац и Микенд д.о.о., Шабац постоји уписана залога првог реда.

Промене на капиталу су детаљније приказане у Извештају о променама на капиталу који је саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

25. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	31. децембар 2013.	У динарима 31. децембар 2012.
Нето добитак (у хиљадама динара)	759,431	802,361
Просечан пондерисан број акција	1,320,000	1,320,000
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>575.33</u>	<u>607.85</u>

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	31. децембар 2013.	У хиљадама динара 31. децембар 2012.
Дугорочни кредит у земљи:		
- Credit Agricole Srbija а.д., Београд	<u>79,765</u>	<u>341,155</u>
Текуће доспеће:		
- дугорочних кредита у земљи – Credit Agricole Srbija а.д., Београд	<u>(79,765)</u>	<u>(262,033)</u>
	<u>-</u>	<u>79,122</u>

Привредно друштво је 24. септембра 2012. године закључило Уговор о кредиту за одржавање ликвидности са Credit Agricole Srbija а.д., Београд. Кредит је одобрен у износу од ЕУР 3,000,000, са роком доспећа од 18 месеци, и „grace“ периодом од 5 месеци.

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2013.	У хиљадама динара 31. децембар 2012.
Краткорочни кредити у земљи:		
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	343,926	-
Текућа доспећа дугорочних кредита (напомена 26.)	<u>79,765</u>	<u>262,033</u>
	<u>423,691</u>	<u>262,033</u>

Привредно друштво је 16. децембра 2013. године закључило Уговор о револвинг кредитној линији са Војвођанском банком а.д., Нови Сад. Кредит је одобрен у укупном максималном износу од ЕУР 3,000,000 у динарској противвредности по средњем курсу Народне банке Србије на дан реализације. Кредит је одобрен у сврху финансирања обртних средстава, са роком доспећа од 12 месеци.

28. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31. децембар 2013.	У хиљадама динара 31. децембар 2012.
Примљени аванси, депозити и кауције	13,295	13,220
Обавезе према добављачима:		
- у земљи	56,895	78,995
- у иностранству	67,864	143,782
Примљени аванси из иностранства	<u>-</u>	<u>11,345</u>
	<u>138,054</u>	<u>247,342</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	65,751	76,019
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	7,762	10,911
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	4,110	3,998
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	3,875	4,248
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	160	3,075
Обавезе за дивиденде	3,753	2,609
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	694	675
	<u>86,105</u>	<u>101,535</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за порез на додату вредност по основу продаје за готовину	149	36
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	722	746
Унапред обрачунати трошкови	2,466	2,475
Одложени приходи и примљене донације	8,186	9,620
Остала пасивна временска разграничења	7,324	-
	<u>18,847</u>	<u>12,877</u>

Примљене донације које на дан 31. децембра 2013. године износе 8,186 хиљада динара (31. децембар 2012. године - 9,620 хиљада динара) односе се на средства примљена од Министарства науке Републике Србије за финансирање инвестиционих пројеката.

31. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Туђи материјал	1,383	599
Обавезе за дате гаранције и акредитиве	156,899	133,602
	<u>158,282</u>	<u>134,201</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

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

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Задуженост*	423,691	341,155
Готовински еквиваленти и готовина	455,218	63,901
Нето задуженост	<u>(31,527)</u>	<u>277,254</u>
Капитал **	<u>4,598,169</u>	<u>4,033,736</u>
Рацио (однос) задужености према капиталу	<u>0.09</u>	<u>0.08</u>
Рацио (однос) нето задужености према капиталу	<u>(0.01)</u>	<u>0.07</u>

*Задуженост обухвата дугорочне обавезе и краткорочне финансијске обавезе

** Капитал обухвата износ укупног капитала

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

**31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Управљање ризиком капитала (наставак)

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Значајне рачуноводствене политике, као и критеријуми за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањене су у напоменама 3.1 уз финансијске извештаје.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	15,165	17,922
Потраживања од купаца	321,573	430,588
Остала потраживања	4,539	3,048
Краткорочни финансијски пласмани	1,156,899	1,255,613
Готовински еквиваленти и готовина	455,218	63,901
	<u>1,953,394</u>	<u>1,771,072</u>
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	124,759	222,777
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	160	3,075
Дугорочни кредити	-	79,122
Краткорочни кредити	423,691	262,033
	<u>548,610</u>	<u>567,007</u>

Финансијски ризици

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

**31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Управљање ризиком капитала (наставак)

**Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима
(наставак)**

Девизни ризик

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

Књиговодствена вредност монетарних средстава и монетарних обавеза исказаних у иностраној валути на датум биланса стања је следећа:

	У хиљадама динара			
	Монетарна средства		Монетарне обавезе	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
ЕУР	1,580,029	1,418,672	497,332	375,728
УСД	84,215	19,575	24,871	143,782
	<u>1,664,244</u>	<u>1,438,247</u>	<u>522,203</u>	<u>519,510</u>

Привредно друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР) и америчког долара (УСД). При интерном приказивању девизног ризика користи се стопа осетљивости од 10% слабљења или јачања курса динара у односу на наведене стране валуте. Уз претпоставку да се исказана монетарна средства и монетарне обавезе у страним валутама (која су прерачунате у динаре на крају текуће и претходне године) основа за квантификацију ефеката, односно утицаја осетљивости промене курса динара у односу на ЕУР и УСД, на следећој табели приказан је утицај промене курса страних валута за 10% надобитак.

	У хиљадама динара					
	На дан 31. децембра 2013.			На дан 31. децембра 2012.		
	Утицај на добитак +/-			Утицај на добитак +/-		
	По основу прерачуна:			По основу прерачуна:		
	Средства	Обавеза	Нето	Средства	Обавеза	Нето
Ако курс динара ослаби за 10% у односу на:						
ЕУР	158.003	49,733	108,270	1,957	37,573	(35,616)
УСД	8.422	2,487	5,935	141,867	14,378	127,489
	<u>166.425</u>	<u>52,220</u>	<u>114,205</u>	<u>143,824</u>	<u>51,951</u>	<u>91,873</u>
Ако курс динара ојача за 10% у односу на:						
ЕУР	158.003	49,733	(108,270)	1,957	37,573	35,616
УСД	8.422	2,487	(5,935)	141,867	14,378	(127,489)
	<u>166,425</u>	<u>52,220</u>	<u>(114,205)</u>	<u>143,824</u>	<u>51,951</u>	<u>(91,873)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

**31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	15,165	17,922
Потраживања од купаца	321,573	430,588
Остала потраживања	4,539	3,048
Готовина и готовински еквиваленти	455,218	63,901
	<u>796,495</u>	<u>515,459</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	1,156,899	1,255,613
	<u>1,156,899</u>	<u>1,255,613</u>
	<u>1,953,394</u>	<u>1,771,072</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	124,759	222,777
	<u>124,759</u>	<u>222,777</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	160	3,075
Дугорочни кредити, краткорочни кредити и текућа доспећа дугорочних кредита	423,691	341,155
	<u>423,851</u>	<u>344,230</u>
	<u>548,610</u>	<u>567,007</u>

За средства и обавезе са варијабилном каматном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза био непромењен у току целе године. Према процени Привредног друштва, повећање или смањење варијабилних каматних стопа у распону од 1 до 2% под претпоставком да су све остале варијабле непромењене, у финансијским извештајима за 2013. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у распону 7,330 до 14,661 хиљаде динара (за 2012. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у распону 9,114 до 18,228 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Привредно друштво је изложено кредитном ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да своја дуговања према Привредном друштву измире у целости и на време, што би по овом основу настао губитак за Привредно друштво. Изложеност Привредног друштва кредитном ризику ограничена је на потраживања од купаца на дан биланса стања. Потраживања од купаца састоје се од великог броја потраживања, од којих се материјално значајан део односи на следеће купце:

	У хиљадама динара 31. децембар 2013.
Назив и седиште купца	
Митросрем а.д. Сремска Митровица	70,537
Агро Арм д.о.о., Земун	58,159
Банат фабрика уља а.д., Нова Црња	31,295
Агросот д.о.о., Доњи Таванкут	33,364
Фабрика шећера а.д., Сента	30,346
Golić Trade д.о.о., Градишка	23,727
Уникс плус доо Вршац	23,257
Филип д.о.о., Пожаревац	22,677
Будућност а.д., Бачка Паланка	17,784
Полет дужине д.о.о., Пландиште	17,664

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

	Бруто изложеност		Исправка вредности		У хиљадама динара Нето изложеност	
	31. децембар 2013.	2012.	31. децембар 2013.	2012.	31. децембар 2013.	2012.
Недоспела потраживања од купаца	153,168	341,253	-	-	153,168	341,253
Доспела исправљена потраживања	597,967	608,400	597,967	608,400	-	-
Доспела неисправљена потраживања	168,405	89,335	-	-	168,405	89,335
Укупно	<u>919,540</u>	<u>1,038,988</u>	<u>597,967</u>	<u>608,400</u>	<u>321,573</u>	<u>430,588</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

**31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2013. године у износу 153,168 хиљаде динара (31. децембра 2012. године - 341,253 хиљаде динара) односе се на потраживања од купаца по основу продаје.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Привредно друштво није извршило исправку вредности, односно није обезвредило доспела потраживања од купаца исказана на дан 31. децембра 2013. године у износу од 168,405 хиљада динара (31.децембра 2012.године – 89,335 хиљада динара) с обзиром да руководство Привредног друштва сматра да није утврђена промена у кредитној способности купаца, као и да се део ових потраживања односи на потраживања чија је наплата покривена са одговарајућим инструментима обезбеђења плаћања.Сходно томе, руководство Привредног друштва сматра да ће садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Доспелост:		
До 30 дана	96,657	33,416
Од 31 до 60 дана	71,748	55,919
Укупно	168,405	89,335

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2013. године износе 124,759 хиљада динара (31. децембра 2012. године – 222,777 хиљада динара). Сагласно политици управљања финансијским ризицима, Привредно друштво измирује доспеле обавезе према добављачима у уговореним роковима и сходно томе, добављачи не зарачунавају камату.

Ризик ликвидности

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

**31. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Ризик ликвидности (наставак)

	Финансијска средства		У хиљадама динара Финансијске обавезе	
	31. децембар		31. децембар	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Рочност				
Мање од 1 месеца	626,623	155,507	56,976	82,007
Од 1 до 3 месеца	1,313,706	1,596,866	423,771	143,845
Од 3 месеца до 1 године	900	777	67,864	262,033
Од 1 до 5 година	15,165	17,922		79,122
Укупно:	<u>1,953,394</u>	<u>1,771,072</u>	<u>548,610</u>	<u>567,007</u>

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2013. године и 31. децембра 2012. године.

	31. децембар 2013.		У хиљадама динара 31. децембар 2012.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	15,165	15,165	17,922	17,922
Краткорочни фин. пласмани	1,156,899	1,156,899	1,255,613	1,255,613
Потраживања од купаца	321,573	321,573	430,588	430,588
Остала потраживања	4,539	4,539	3,048	3,048
Готовина и еквиваленти	455,218	455,218	63,901	63,901
	<u>1,953,394</u>	<u>1,953,394</u>	<u>1,771,072</u>	<u>1,771,072</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	423,691	423,691	262,033	262,033
Обавезе из пословања	124,759	124,759	222,777	222,777
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	160	160	3,075	3,075
Дугорочни кредити	-	-	79,122	79,122
	<u>548,610</u>	<u>548,610</u>	<u>567,007</u>	<u>567,007</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената чија се вредност котира на активног тржишту одређује на основу објављених котација цена на активном тржишту (ниво 1). 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

32. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Биланс стања

Потраживања и обавезе настале из трансакција са повезаним правним лицима:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Актива		
<i>Потраживања од купаца</i>		
- остала повезана правна лица	2	1,116
<i>Позајмица оснивача</i>		
- остала повезана правна лица	1,989	2,000
Свега потраживања	<u>1,991</u>	<u>3,116</u>
Пасива		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- остала повезана правна лица	2	368
Свега обавезе	<u>2</u>	<u>368</u>
Потраживања, нето	<u><u>1,989</u></u>	<u><u>2,748</u></u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

33. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

б) Биланс успеха

Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима је приказан у наредном прегледу:

	У хиљадама динара година која се завршава	
	31. децембра 2013.	31. децембра 2012.
Приходи		
<i>Приходи од услуга</i>		
- остала повезана правна лица	275	1,115
Укупни приходи	275	1,115
Расходи		
- остала повезана правна лица	7,713	596
Укупни расходи	7,713	596
Расходи, нето	7,438	519

35. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2013. године Привредно друштво води више судских спорова у којима се јавља као тужилац. Вредност ових судских спорова на дан 31. децембра 2013. године процењених од стране адвокатске канцеларије која води спорове у име Привредног друштва износи 122,880 хиљада динара. Привредно друштво је извршило исправку вредности евидентираних утужених потраживања.

Против Привредног друштва води се пет радних спорова.

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Званични девизни курсеви за валуте које су се користиле за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре били су следећи:

	У динарима	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
ЕУР	114.6421	113.7183
УСД	83.1282	86.1763