



# IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA  
ZA 2010. GODINU

*"Makovica" a.d. Mladenovac*

Beograd, 27.06.2011. godine

MDM revizija d.o.o. Nušićeva 6/III, 11000 Beograd, Srbija; Tel/Fax: + 381 11 32 44 242; 32 34 377; 32 38 095  
www.mdmrevizija.com; e-mail: office@mdmrevizija.com  
PIB: SR 103791082, MB 20016515, APR: 5197/2005, upisan i uplaćen kapital 500 evra  
Tekući račun: 255-0037420101000-36 kod Privredne banke



## SADRŽAJ

	Strana
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....</b>	<b>1</b>
<b>BILANS STANJA .....</b>	<b>3</b>
<b>BILANS USPEHA .....</b>	<b>5</b>
<b>IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....</b>	<b>7</b>
<b>IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU.....</b>	<b>9</b>
<b>1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI.....</b>	<b>10</b>
<b>2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU .....</b>	<b>11</b>
<b>A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA.....</b>	<b>12</b>
<b>B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....</b>	<b>15</b>
<b>C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE .....</b>	<b>21</b>
<b>D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE .....</b>	<b>22</b>

SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU  
"Makovica" a.d. Mladenovac

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "Makovica" a.d. Mladenovac (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2010. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled neregularnosti ili greške.

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled neregularnosti ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju **istinito i objektivno**, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2010. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 27.06.2011.



Ovlašćeni revizor,

  
Gordan Ekmečić

## BILANS STANJA

### na dan 31.12.2010. godine

Hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A K T I V A</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA (I do V)</b>		<b>170,267</b>	<b>174,975</b>
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA			
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D2	170,144	174,250
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D2	170,144	174,250
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	D3	123	725
1. Učešće u kapitalu			
2. Ostali dugoročni plasmani	D3	123	725
<b>B. OBRTNA IMOVINA (I do III)</b>		<b>202,364</b>	<b>199,069</b>
I. ZALIHE	D6	73,487	70,251
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		128,877	128,818
1. Potraživanja	D4	124,172	125,937
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D5	1,269	1,248
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D6	3,037	1,399
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D7	399	234
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
<b>G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)</b>		<b>372,631</b>	<b>374,044</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>			
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)</b>		<b>372,631</b>	<b>374,044</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	D15	<b>21,863</b>	<b>123,327</b>

**BILANS STANJA (nastavak)**

Hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>P A S I V A</b>			
<b>A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)</b>		<b>171,966</b>	<b>169,735</b>
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D8	224,802	224,802
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE			
IV. REVALORIZACIONE REZERVE			
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D8	2,232	1,922
VIII. GUBITAK	D8	55,068	56,989
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)</b>		<b>200,665</b>	<b>204,309</b>
I. DUGOROČNA REZERVISANJA			
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D9	27,033	13,989
1. Dugoročni krediti	D9	27,033	13,989
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		173,632	190,320
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D10	9,031	59,401
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D11	152,006	115,073
4. Ostale kratkoročne obaveze	D12	11,057	13,682
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D13	1,538	2,056
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	D14		108
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>			
<b>G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)</b>		<b>372,631</b>	<b>374,044</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	D15	<b>21,863</b>	<b>123,327</b>

## BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2010. godine

Hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)</b>	D16	<b>486,396</b>	<b>365,459</b>
1. Prihodi od prodaje	D16	483,487	365,459
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe			
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	D16	2,153	
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	D16	756	
<b>II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)</b>	D17	<b>474,830</b>	<b>357,667</b>
1. Nabavna vrednost prodate robe	D17	156,560	58,229
2. Troškovi materijala	D17	167,538	166,982
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D17	100,282	85,085
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D17	16,114	16,560
5. Ostali poslovni rashodi	D17	34,336	30,811
<b>III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)</b>		<b>11,566</b>	<b>7,792</b>
<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)</b>			
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	D18	<b>734</b>	<b>822</b>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	D19	<b>10,648</b>	<b>8,066</b>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	D20	<b>1,745</b>	<b>2,329</b>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	D21	<b>1,165</b>	<b>955</b>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)</b>		<b>2,232</b>	<b>1,922</b>
<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)</b>			
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)</b>		<b>2,232</b>	<b>1,922</b>
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)</b>			

## BILANS USPEHA (nastavak)

Hljada dinara

POZICIJA	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>			
1. Poreski rashod perioda			
2. Odloženi poreski rashodi perioda			
3. Odloženi poreski prihodi perioda			
<b>D. Isplaćena lična primanja poslodavcu</b>			
<b>Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)</b>		<b>2,232</b>	<b>1,922</b>
<b>E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)</b>			
<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>		<b>2,232</b>	<b>1,922</b>
<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			



# IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

## u periodu od 01.01. do 31.12.2010. godine

Hiljada dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	<b>970,387</b>	<b>657,027</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	969,482	656,990
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	13	37
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	892	
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	<b>845,821</b>	<b>665,132</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	625,877	564,542
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	201,310	85,084
3. Plaćene kamate	6,464	817
4. Porez na dobit	654	
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	11,516	14,689
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>	<b>124,566</b>	
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>		<b>8,105</b>
<b>B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	<b>733</b>	<b>2,230</b>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		1,977
4. Primljene kamate	13	37
5. Primljene dividende	720	216
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	<b>21,209</b>	<b>6,741</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.	1,241	6,741
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	19,968	
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	<b>20,476</b>	<b>4,511</b>

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)**

Hiljada dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	<b>13,044</b>	<b>88,547</b>
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	13,044	86,785
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		1,762
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	<b>115,496</b>	<b>77,639</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	115,496	77,639
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>		<b>10,908</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	<b>102,452</b>	
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)</b>	<b>984,164</b>	<b>747,804</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)</b>	<b>982,526</b>	<b>749,512</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G - D)</b>	<b>1,638</b>	
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)</b>		<b>1,708</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>1,399</b>	<b>3,103</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		<b>4</b>
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)</b>	<b>3,037</b>	<b>1,399</b>

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 31.12.2010. godine

Hiljada dinara

OPIS	Osnovni kapital	Revalorizacije rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2009. godine	211,000	18,889	1,922	88,963	142,848
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2009. godine	211,000	18,889	1,922	88,963	142,848
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	13,802				13,802
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		18,889		31,974	(13,085)
Stanje na dan: 31.12.2009. godine	224,802		1,922	56,989	169,735
Korigovano početno stanje	224,802		1,922	56,989	169,735
Ukupna povećanja u tekućoj godini			2,232		2,232
Ukupna smanjenja u tekućoj godini			1,922	1,921	1
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	224,802		2,232	55,068	171,966

## NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

### 1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

1.1. U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06 i 111/09) Društvo je razvrstano u srednje pravno lice i prema stavu 1 člana 37. Zakona obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Slobodan Sekulić, generalni direktor,
2. Olivera Sekulić

1.3. Dokumenti revizije su finansijski izveštaji Društva (Bilans stanja, Bilans uspeha, Tokovi gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu) kao i Bruto bilans, popisne liste, Odluke organa upravljanja i rukovođenja, dokumenti o poslovnim događajima, izveštaji, zapisnici o kontroli, Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Izjavom rukovodstva potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva i da su identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke su nam prezentirale sledeće osobe:

1. Olivera Sekulić.

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

1.6. Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo i odvija se u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta.

1.7. Revizorski tim:

1. Gordan Ekmečić, ovlašćeni revizor
2. Vlada Skulić, ovlašćeni revizor,
3. Irena Miljuš, dipl.ecc

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: jun 2011.

## 2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Puni naziv preduzeća: Preduzeće za skladištenje i preradu žitarica i proizvodnju hleba i peciva „Makovica“ a.d., Mladenovac

Skraćeni naziv: „Makovica“ a.d., Mladenovac

Sedište preduzeća: Savića mlin 9, Mladenovac

Matični broj: 07042612

PIB: 101479554

Razvrstano u grupu srednjih pravnih lica.

U poslovnoj 2010. godini, Društvo je imalo 215 zaposlenih.

Osnovna delatnost Društva je 1061 - prerada žitarica i proizvodnja hleba i peciva.

Osnivač preduzeća je Narodni odbor sreza Mladenovac, rešenjem broj 12014 od 17. jula 1950. godine. Do 1958. godine "Makovica" posluje kao uslužno mlinsko preduzeće, a 1958. godine dobija dozvolu za trgovačku meljavu i da se može baviti otkupom i prometom svih vrsta žitarica. Iste godine reorganizacijom "Žitomlina", Beograd, "Makovica" se pripaja filijali "Žitopromet" u Mladenovcu, Smederevskoj Palanci i Arandelovcu. 1966. godine bivše komunalno preduzeće "Ishrana" koje se bavilo proizvodnjom i prodajom hleba integriše se sa "Makovicom", tako da se "Makovica" od 1966. godine bavi otkupom, preradom, proizvodnjom i plasmanom hleba. 1972. godine "Makovica" ulazi u sistem PKB Beograd. 1990. godine "Makovica" izlazi iz sistema PKB Beograd i posluje kao samostalno društveno preduzeće. 01. juna 1997. godine DP "Makovica" se organizovala kao društveno preduzeće u skladu sa Zakonom o preduzećima kako i danas posluje.

Do 1959. godine "Makovica" radi u objektima nasleđenim posle rata. 1959. godine "Makovica" pušta u funkciju silos od 1.000 vagona. 1961. godine vrši se rekonstrukcija mlina sa 2,5 na 5 vagona na 24 sata. 1967. godine sa 5 na 7 vagona na 24 sata, a 1992. godine u mlin se uvodi savremena oprema. 1969. godine izgrađen je magacinski prostor sa upravnom zgradom površine 4.000 m<sup>2</sup>. 1974. godine vrši se veća rekonstrukcija pekare gde se uvodi mašinska obrada testa i povećava kapacitet na poluautomatskim pećima, a 1983. godine vrši se druga rekonstrukcija gde se u proces proizvodnje uvodi savremena oprema čime se povećava kapacitet za 35%. 1980. godine izgrađuje se i pušta u funkciju novi silos od 1.500 vagona. 1994. godine "Makovica" izgrađuje hladnjaču kapaciteta 20 tona, a 1995. godine i šok komoru kapaciteta 100 kg/h. 1998. godine "Makovica" uvodi gasifikaciju u proizvodnju.

Bavi se skladištenjem žitarica i proizvodnjom svih tipova brašna, proizvodnjom 15 vrsta hleba, 32 vrsta peciva koje proizvodi i kao smrznuto, kvas i beskvasno testo, proizvodnjom koncentrovane stočne hrane. Proizvodnja se odvija u pogonima u mlinu "Kosmaj" kapaciteta 70t za 24 h u mlinu "1. maj" u Belosavcima, pekari hleba kapaciteta 20t, pekari peciva u kojoj se proizvodi 3.000 komada peciva dnevno i smrznutog peciva 1.000 dnevno i u silosima čiji je kapacitet 2.500 vagona.



## **A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo je obavezno da se pridržava sledećih načela:

**A1. NAČELO STALNOSTI** podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinosni, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

**A2. NAČELO REALIZACIJE** podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

**A3. NAČELO OPREZNOSTI** kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

**A4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA** po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

**A5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA** pri čemu eventualna grupna procenjivanja nisu dozvoljena.

**A6. NAČELO IDENTITETA BILANSA** po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

**A7. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA** Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije.

- *Zakon o računovodstvu i reviziji* (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima* (»Službeni glasnik RS«, 16/08 i 116/08),

- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, (*»Službeni glasnik RS«, 16/08 i 116/08*),
- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike* (*»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 4/10 i 3/11*),
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća* (*Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 I 84/04*),
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost* (*»Službeni glasnik RS«, 84/04*)
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike* (*»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 2/10*).

Prema članu 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Ministarstvo finansija utvrđuje rešenjem koje se objavljuje u Službenom glasniku RS prevod i primenu MSR, MSFI i MRS i Tumačenje ovih standarda od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za međunarodnu praksu revizije (IAPC). Do dana obelodanjivanja ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji nisu prevedeni i obelodanjeni:

**a) Tumačenja koja su u primeni a nisu zvanično prevedena i usvojena**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, sledeća tumačenja nisu zvanično bila prevedena i usvojena od strane Ministarstva.

- IFRIC 13 – Program lojalnosti klijentima (u primeni od 1. jula 2008. godine);
- IFRIC 14 – MRS 19 – Ograničenja definisanih primanja, minimalni zahtevi i njihova interakcija (u primeni od 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16 – Zaštita od rizika neto investicija u strano poslovanje (primeni od 1. oktobra 2008. godine).

**b) Standardi i interpretacije koji su izdati ali koji nisu još uvek u primeni**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi, izmene standarda i interpretacije su bile izdate od strane Odbora i Komiteta ali nisu postale efektivne za računovodstveni period koji počinje na dan 1. januara 2009. godine i nisu bile usvojene, odnosno nisu bile prevedene i zvanično usvojene u Republici Srbiji.

- MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);

- Dopuna MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 1 - Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Poboľjšani Međunarodni računovodstveni standardi 2008. (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- IFRIC 15 – Ugovori o izgradnji stambenih i poslovnih objekata (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Poboľjšani MSFI 1 – Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- IFRIC 17 – Raspodela nemonetarnih sredstava vlasnicima (u primeni od 1. jula 2009. godine).



## B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

### B1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

Ukoliko knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme odstupa od tržišne vrednosti, u skladu sa paragrafom 31 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, procena se vrši po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti procene evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve. Negativni efekti procene smanjuju revalorizacionu rezervu a ako revalorizaciona rezerva ne postoji, negativni efekti procene terete rashode obezvređenja.

### B2. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je poštena procenjena vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema). Stope amortizacije se prema računovodstvenim politikama utvrđuju za svako sredstvo ponaosob na osnovu procene korisnog velka pojedinog sredstva.

### B3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

#### B3.1. Učešće u kapitalu

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi uključuju u konsolidovani bilans vrednuje se po knjigovodstvenoj vrednosti (paragraf 2 MRS 39 – Finansijski instrumenti: odmeravanje i priznavanje). Međutim ako je zavisno pravno lice sa sedištem u drugoj državi, bilans tog pravnog lica je u valuti te države. Za potrebe konsolidovanja taj bilans biće preračunat u dinare i to: pozicije bilansa stanja po srednjem kursu na dan bilansa a pozicije bilansa uspeha po srednjem kursu na sredini perioda koji obuhvata bilans uspeha. Dakle i udeo u kapitalu matičnog preduzeća kod zavisnog preduzeća iz druge države biće iskazan po srednjem kursu na dan bilansa. Da se kod konsolidovanog bilansa ne bi javila razlika između iznosa učešća u kapitalu i iznosa udela u kapitalu, učešće u kapitalu zavisnog preduzeća u drugoj državi treba vrednovati po srednjem kursu valute te države na dan bilansa.

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi ne uključuju u konsolidovani bilans vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,

- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

**B3.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća vrednuju se ovako:**

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

**B3.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se ovako:**

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

**B4. ZALIHE**

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva. Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret računa 983 u okviru obračuna troškova i učinaka.

**B5. POTRAŽIVANJA** - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena za 365 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

**B6. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI** obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 365 dana od dana dospeća indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

**B7. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA** obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

**B8. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

**B9. KAPITAL OBUHVATA:** osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisiju premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj ceni.

Upisani neuplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

Revalorizaciona rezerva se smanjuje

- u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina:

- 1) kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili proda po ceni iznad sadašnje vrednosti,
  - 2) za iznos od 10% razlike 10% iznosa amortizacije obračunate na revalorizovanu osnovicu i iznosa amortizacije obračunate na nerevalorizovanu osnovicu.
- za iznos gubitka prodatog sredstva od koga potiče revalorizaciona rezerva do visine revalorizacione rezerve.

**B10. DUGOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenju vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

**B11. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

**B12. OBAVEZE IZ POSLOVANJA** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenju iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

**B13. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

**B14. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.



**B15. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI****B15.1. Poslovne prihode čine:**

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni, a prihodi od prirasta osnovnog stada priznaju se po tržišnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

**B15.2. Poslovne rashode čine:** nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

**B16. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

**B16.1. Finansijske prihode čine** finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

**B16.2. Finansijske rashode čine** finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

**B17. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

**B17.1. Ostale prihode čine** dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

**B17.2. Ostale rashode** čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

## **B18. POREZ NA DOBITAK**

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03, 84/04, 18/10). Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

**C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE**

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2009.	31.12.2010.
1 EURO	95,8888	105,4982
1 USD	66,7285	79,2802
1 CHF	64,4631	84,4458

Indeks rasta cena na malo od početka godine do kraja meseca odnosno godine:

Mesec	2009.	2010.
Januar	103,0	100,8
Februar	105,4	101,5
Mart	105,8	103,0
April	107,0	104,2
Maj	108,7	105,2
Jun	109,1	105,2
Jul	109,0	105,6
Avgust	109,1	106,7
Septembar	109,4	107,7
Oktobar	109,3	108,8
Novembar	110,3	110,8
Decembar	110,1	111,5

**D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****D1. BILANS OTVARANJA TEKUĆE GODINE I ZAKLJUČNI BILANS PRETHODNE GODINE I BRUTO BILANS I BILANS TEKUĆE GODINE**

Bilans otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva i računa glavne knjige obračunatih troškova i učinaka tekuće godine jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva i glavne knjige obračuna troškova i učinaka prethodne godine.

**D2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA**

Hiljada dinara

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim osnovnim sredstvima	Ukupno
<b>Nabavna vrednost na početku godine</b>	<b>3,681</b>	<b>269,906</b>	<b>135,516</b>		<b>409,103</b>
<b>Povećanje:</b>	<b>950</b>	<b>2,163</b>	<b>8,385</b>	<b>510</b>	<b>12,008</b>
Nabavka, aktiviranje i prenos	950	2,163	8,385	510	12,008
<b>Nabavna vrednost na kraju godine</b>	<b>4,631</b>	<b>272,069</b>	<b>143,901</b>	<b>510</b>	<b>421,111</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>		<b>139,068</b>	<b>95,785</b>		<b>234,853</b>
<b>Povećanje:</b>		<b>5,933</b>	<b>10,181</b>		<b>16,114</b>
Amortizacija		5,933	10,181		16,114
<b>Stanje na kraju godine</b>		<b>145,001</b>	<b>105,966</b>		<b>250,967</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>					
31.12.2010. godine	4,631	127,068	37,935	510	170,144
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>					
31.12.2009. godine	3,681	130,838	39,731		174,250

Po prepisu lista nepokretnosti broj 2592 Katastarska opština Mladenovac Varoš, zemljište pod objektima je u vlasništvu države Srbije i Društvo je upisano kao korisnik zemljišta, i vlasnik objekata koji su na njemu izgrađeni. U toku 2010. godine nabavljeno je poljoprivredno zemljište nabavne vrednosti 950 hiljada dinara, izvršeni su građevinski radovi ukupne vrednosti 2,163 hiljade dinara i oprema ukupne nabavne vrednosti 8,385 hiljada dinara. Amortizacija je obračunata ispravno proporcionalnom metodom i stavljena na rashode. Društvo je pod hipoteku stavilo silos koji se nalazi na parceli 2883/1 Katastarska opština Mladenovac Varoš.



**D3. ZALIHE**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2009.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1)	52,228	59,587
1.1. Nabavna vrednost	52,228	59,587
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)	1,514	
2.1. Nabavna vrednost	3,663	
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	2,149	
3. Zalihe učinaka neto (3.1)	4,660	2,506
3.1. Gotovi proizvodi (neto)	4,660	2,506
4. Roba (4.1-4.2)	10,337	4,139
4.1. Bruto vrednost robe	13,424	4,139
4.2. Ukalkulisana razlika u ceni	3,087	
<b>I Zalihe - neto (1 do 4)</b>	<b>68,739</b>	<b>66,232</b>
1. Bruto dati avansi	4,748	4,019
<b>II Dati avansi - neto (1)</b>	<b>4,748</b>	<b>4,019</b>
<b>UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)</b>	<b>73,487</b>	<b>70,251</b>

Popis zaliha urađen je u skladu sa zakonskim propisima i internim opštim aktima.

**Starosna struktura avansa****Hiljada dinara**

Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	4,748		4,748
Ispravka vrednosti			
<b>Dati avansi, neto</b>	<b>4,748</b>		<b>4,748</b>

**D4. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

Hiljada dinara

	Kupci - matična i zavisna pravna lica	Kupci - ostala poveza na pravna lica	Kupci u inostranstvu	Potraž. iz specifičnih poslova	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	3,688	109,833	996	3,792	7,628	125,937
<b>Bruto potraživanje na kraju godine</b>	<b>13,947</b>	<b>100,138</b>	<b>1,483</b>	<b>2,842</b>	<b>5,762</b>	<b>124,172</b>
<b>NETO STANJE</b>						
31.12.2010. godine	13,947	100,138	1,483	2,842	5,762	124,172
31.12.2009. godine	3,688	109,833	996	3,792	7,628	125,937

Potraživanja sa dužnicima usaglašavana su u skladu sa članom 20 Zakona o računovodstvu i reviziji. Analitičke evidencije usklađene su sa odgovarajućim računima glavne knjige. Potraživanja iz specifičnih poslova odnose se na potraživanja iz kooperacije. Ostala potraživanja odnose se na potraživanja od radnika za manjkove, neopravdane putne naloge, platne kartice i sl.

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od matičnog i zavisnih društava (bruto)	13,947		13,947
Neto potraživanja	13,947		13,947
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica (bruto)	100,138		100,138
Neto potraživanja	100,138		100,138
Potraživanja od kupaca iz inostranstva (bruto)	1,483		1,483
Neto potraživanja	1,483		1,483
Potraživanja iz specifičnih poslova (bruto)	2,842		2,842
Neto potraživanja	2,842		2,842
Druga potraživanja (bruto)	5,762		5,762
Neto potraživanja	5,762		5,762

## D5. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Hiljada dinara

	Kratkoročni krediti u zemlji	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	1,248		1,248
Bruto stanje na kraju godine		1,269	1,269
<b>NETO STANJE</b>			
31.12.2010. godine		1,269	1,269
31.12.2009. godine	1,248		1,248

### 1) Ostali kratkoročni plasmani

Hiljada dinara

Vrsta plasmana	Rok dospeća	Valuta	Neto iznos
KK dati pravnim licima			50
KK zaposlenima			1,219
<b>Ostali kratkoročni finansijski plasmani - ukupno</b>			<b>1,269</b>

**D6. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2009.
1. Gotovinski ekvivalenti u dinarima	101	46
2. Gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti		621
3. Dinarski poslovni račun	931	
4. Devizni poslovni račun	46	
5. Dinarska blagajna	1,944	694
6. Ostala novčana sredstva	15	38
<b>UKUPNO (1 do6)</b>	<b>3,037</b>	<b>1,399</b>

Novčana sredstva u stranoj valuti iskazana su prema srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan bilansa.

**D7. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2009.
1. Porez na dodatu vrednost	399	234
<b>UKUPNO (1)</b>	<b>399</b>	<b>234</b>

**D8. KAPITAL**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2009.
1. Akcijski kapital	211,000	211,000
2. Ostali osnovni kapital	13,802	13,802
<b>I. Svega osnovni kapital (1+2)</b>	<b>224,802</b>	<b>224,802</b>
3. Neraspoređeni dobitak ranijih godina		1,922
4. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	2,232	
<b>II. Svega neraspoređeni dobitak (3+4)</b>	<b>2,232</b>	<b>1,922</b>
5. Gubitak do visine kapitala ranijih godina		56,989
6. Gubitak do visine kapitala tekuće godine	55,068	
<b>III. Svega gubitak do visine kapitala (5+6)</b>	<b>55,068</b>	<b>56,989</b>
<b>KAPITAL (I+II-III)</b>	<b>171,966</b>	<b>169,735</b>

a) **Neraspoređeni dobitak**

Hiljada dinara

<b>Stanje na početku godine</b>	<b>1,922</b>
Povećanje:	2,232
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	2,232
Smanjenje:	1,922
a) po osnovu isplate dividende	1,922
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>2,232</b>

b) **Gubitak do visine kapitala**

Hiljada dinara

<b>Stanje na početku godine</b>	<b>56,989</b>
Smanjenje po osnovu otpisa (pokrića)	1,921
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>55,068</b>

**Struktura akcijskog kapitala:**

Hiljada dinara

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	408	63,453	27.96%	63,453
Akcije pravnih lica	1	161,859	71.33%	161,859
Akcije Republičkog fonda PIO	0	0		
Akcije fonda za razvoj RS	0	0		
Akcije Republike Srbije	0	0		
Akcije Akcijskog fonda	1	1,603	0.71%	1,603
<b>Svega akcijski kapital</b>	<b>410</b>	<b>226,915</b>	<b>100.00%</b>	<b>226,915</b>

Nominalna vrednost jedne akcije je 1000 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 758 dinara.

Poslednja prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi 763 dinara.

**D9. DUGOROČNE OBAVEZE**

Hiljada dinara

	31. decembra 2010.	31. decembra 2009.
1. Dugoročni krediti	27,033	13,989
<b>DUGOROČNE OBAVEZE (1)</b>	<b>27,033</b>	<b>13,989</b>

Obaveze su usaglašene sa kreditorima, u skladu sa članom 20 Zakona o računovodstvu i reviziji. Obaveze u stranoj valuti vrednovane su po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan bilansa.

1)  
**Dugoročni  
kredit u  
zemlji**

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos na dan bilansa hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
Čačanska Banka	12.10.2011.	12.05.2010.	jemstvo	9.00%	USD	200,986	15,934
BC Banka	14.09.2014.	14.03.2010.	jemstvo	6m euribor + 9,5%	evro	105,204	11,099
<b>Dugoročni kredit u zemlji - ukupno</b>							<b>27,033</b>

## D10. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	<b>Hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2009.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	9,031	59,401
<b>UKUPNO (1)</b>	<b>9,031</b>	<b>59,401</b>

Kratkoročne finansijske obaveze usaglašene su sa kreditorima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji Obaveze u stranoj valuti vrednovane su po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan bilansa.

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta u kojoj je kredit uzet	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
Komercijalna Banka						3,750
Agro Banka						1,680
Fond za razvoj Republike Srbije						401
<b>a) Kratkoročni krediti u zemlji</b>						<b>5,831</b>
Pravno lice Pozajmica Agora						3,200
<b>b) Deo dugoročnih obaveza koji dospevaju do jedne godine</b>						<b>3,200</b>

**D11. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2009.
1. Priljeni avansi, depoziti i kaucije	330	14
2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	59,860	41,991
3. Dobavljači u zemlji	91,360	72,926
4. Obaveze iz specifičnih poslova	314	
5. Ostale obaveze iz poslovanja	142	142
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 5)</b>	<b>152,006</b>	<b>115,073</b>

Obaveze su usaglašavane sa poveriocima u skladu sa članom 20 Zakona o računovodstvu i reviziji. Analitičke evidencije u saglasnosti su sa odgovarajućim računima glavne knjige.



**D12. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2009.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	5,636	6,608
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2,792	3,456
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1,988	2,249
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	77	126
5. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	564	1,243
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 5)</b>	<b>11,057</b>	<b>13,682</b>

**D13. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2009.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	1,360	1,812
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.2.)	178	244
2.1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	178	227
2.2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine		17
<b>OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA(1do3)</b>	<b>1,538</b>	<b>2,056</b>

**D14. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	31. decembra 2010.	31. decembra 2009.
<b>Obaveze po osnovu poreza na dobitak</b>		<b>108</b>



**D15. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

<b>Hiljada dinara</b>	
<b>Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:</b>	<b>Vrednost</b>
Preuzeta roba na skladištu - merkantilna pšenica	5,829
Preuzeta roba na skladištu - Brašno T-500	1,718
Preuzeta roba na skladištu - So	3
Preuzeta roba na skladištu - veštačko đubrivo	13,816
Blagajnički bonovi za hleb	497
<b>Ukupno:</b>	<b>21,863</b>

<b>Hiljada dinara</b>	
<b>Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:</b>	<b>Vrednost</b>
Preuzeta roba na skladištu - merkantilna pšenica	5,829
Preuzeta roba na skladištu - Brašno T-500	1,718
Preuzeta roba na skladištu - So	3
Preuzeta roba na skladištu - veštačko đubrivo	13,816
Blagajnički bonovi za hleb	497
<b>Ukupno:</b>	<b>21,863</b>

**D16. POSLOVNI PRIHODI**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	01.01-31.12. 2010.	01.01-31.12. 2009.
<b>a) Prihodi od prodaje</b>		
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	227,293	84,686
<b>I. Prihodi od prodaje robe (1)</b>	<b>227,293</b>	<b>84,686</b>
2. Prihodi od prod. proiz. i usl. mat. i zavisnim prav. licima	11,537	5,991
3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	244,170	273,787
4. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	487	995
<b>II Prib. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (2 do 4)</b>	<b>256,194</b>	<b>280,773</b>
<b>A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)</b>	<b>483,487</b>	<b>365,459</b>
5. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	2,153	
6. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	756	
<b>B. OSTALI PRIHODI (5+6)</b>	<b>756</b>	
<b>POSLOVNI PRIHODI (A+B)</b>	<b>486,396</b>	<b>365,459</b>

**D17. POSLOVNI RASHODI**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	01.01-31.12. 2010.	01.01-31.12. 2009.
1. Nabavna vrednost prodate robe	156,560	58,229
<b>I. Nabavna vrednost prodate robe (1)</b>	<b>156,560</b>	<b>58,229</b>
2. Troškovi materijala za izradu	124,775	135,571
3. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	11,153	4,214
4. Troškovi goriva i energije	31,610	27,197
<b>II. Troškovi materijala (2 do 4)</b>	<b>167,538</b>	<b>166,982</b>
5. Troškovi zarada i naknada (bruto)	77,935	67,445
6. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	10,150	11,577
7. Troškovi naknada po ugovoru o delu	4,111	166
11. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1,185	
8. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	872	835
9. Ostali lični rashodi i naknade	6,029	5,062
<b>III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (5 do 9)</b>	<b>100,282</b>	<b>85,085</b>
10. Troškovi amortizacije	16,114	16,560
<b>IV. Troškovi amortizacije i rezervisanja - ukupno (10)</b>	<b>16,114</b>	<b>16,560</b>
11. Troškovi transportnih usluga	890	1,124
12. Troškovi usluga na održavanju	4,477	8,363
13. Troškovi zakupnina	868	302
14. Troškovi reklame i propagande	331	99
15. Troškovi ostalih usluga	3,440	3,535
<b>a) Troškovi proizvodnih usluga (11 do 15)</b>	<b>10,006</b>	<b>13,423</b>
16. Troškovi neproizvodnih usluga	14,561	8,522
17. Troškovi reprezentacije	5,271	4,219
18. Troškovi premije osiguranja	1,308	1,189
19. Troškovi platnog prometa	585	1,002
20. Troškovi članarina	242	221
21. Troškovi poreza	1,279	882
22. Troškovi doprinosa		210
23. Ostali nematerijalni troškovi	1,084	1,143
<b>b) Nematerijalni troškovi (16 do 23)</b>	<b>24,330</b>	<b>17,388</b>
<b>V Ostali poslovni rashodi (a+b)</b>	<b>34,336</b>	<b>30,811</b>
<b>POSLOVNI RASHODI (I do V)</b>	<b>474,830</b>	<b>357,667</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>11,566</b>	<b>7,792</b>

**D18. FINANSIJSKI PRIHODI**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	01.01-31.12. 2010.	01.01-31.12. 2009.
1. Prihodi od kamata	13	37
2. Pozitivne kursne razlike		4
3. Ostali finansijski prihodi	721	781
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 3)</b>	<b>734</b>	<b>822</b>

**D19. FINANSIJSKI RASHODI**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	01.01-31.12. 2010.	01.01-31.12. 2009.
1. Rashodi kamata	6,416	8,066
2. Negativne kursne razlike	4,232	
<b>FINANSIJSKI RASHODI (1+2)</b>	<b>10,648</b>	<b>8,066</b>

**D20. OSTALI PRIHODI**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	01.01-31.12. 2010.	01.01-31.12. 2009.
1. Viškovi	64	
2. Prihodi od smanjenja obaveza	176	43
3. Ostali nepomenuti prihodi	1,505	2,286
<b>OSTALI PRIHODI (1 do 3)</b>	<b>1,745</b>	<b>2,329</b>

**D21. OSTALI RASHODI**

	<b>Hiljada dinara</b>	
	01.01-31.12. 2010.	01.01-31.12. 2009.
1. Manjkovi	64	106
2. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	6	311
3. Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha materijala i robe		9
4. Ostali nepomenuti rashodi	851	475
5. Obezbvredjenje zaliha materijala i robe	244	54
<b>OSTALI RASHODI (1 do 5)</b>	<b>1,165</b>	<b>955</b>

**D22. FINANSIJSKA STABILNOST**

	Hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stalna imovina	170,267	174,975
2. Zalihe i dati avansi	73,487	70,251
<b>I. Dugoročno vezana imovina (1+2)</b>	<b>243,754</b>	<b>245,226</b>
3. Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala i otkupljene sopstvene akcije	171,966	169,735
4. Dugoročna rezervisanja		
5. Dugoročne obaveze	27,033	13,989
<b>II. Trajni i dugoročni kapital (3 do 5)</b>	<b>198,999</b>	<b>183,724</b>
<b>Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)</b>	<b>1.22</b>	<b>1.33</b>

**D23. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA**

	Hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	486,396	365,459
2. Varijabilni rashodi	363,064	268,454
<b>3. Marža pokrića (1-2)</b>	<b>123,332</b>	<b>97,005</b>
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	111,766	89,213
5. Neto finansijski rashodi	9,914	7,244
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	1,652	548
7. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0.2536	0.2654
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	479,881	363,394
9. Iznos ostvarenog poslovnog prihoda iznad potrebnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (1-8) ako je 1>8	6,515	2,065
10. Stopa elastičnosti ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti 9/1 x 100	1.34%	0.56%

Ostvareni poslovni prihod je veći od prihoda potrebnog za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti za 6,515 hiljada dinara.