

СОЈАПРОТЕИН А.Д., БЕЧЕЈ

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2013. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Консолидовани биланс успеха	3
Консолидовани биланс стања	4
Консолидовани извештај о променама на капиталу	5
Консолидовани извештај о токовима готовине	6
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	7 - 44
Консолидовани статистички анекс	45 - 48

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини и акционарима привредног друштва Сојапротеин а.д., Бечеј

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја (страна 3 до 48) акционарског друштва Сојапротеин а.д., Бечеј и зависног правног лица (у даљем тексту "Друштво" или „Група“), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2013. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика, друге напомене уз консолидоване финансијске извештаје и консолидовани статистички анекс.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових консолидованих финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање консолидованих финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да консолидовани финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у консолидованим финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију консолидованих финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

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

Мишљење

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, консолидовани финансијски положај акционарског друштва Сојапротеин а.д., Бечеј и зависног правног лица, на дан 31. децембра 2013. године, као и консолидоване резултате његовог пословања и консолидоване токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини и акционарима привредног друштва Сојапротеин а.д., Бечеј (наставак)

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следеће чињенице:

- а) Као што је обелодањено у напоменама 28 и 38 уз консолидоване финансијске извештаје Матично привредно друштво Victoria Group а.д., Београд и пет чланица матичне Групе (укључујући Друштво) су потписале Уговор о мировању обавеза (Уговор) са банкама кредиторима који је ступио на снагу дана 7. априла 2014. године са периодом важења од 30 дана. Након протеча наведеног периода, односно 21. маја 2014. године потписан је анекс Уговора у којем су Стране продужиле период мировања обавеза на додатних 60 дана. Уговором и анексом је утврђена укупна изложеност Групе према банкама повериоцима по основу повучених кредита и потенцијалних обавеза за издате гаранције и акредитиве са стањем на дан 1. фебруара 2014. године, уз дефинисане изузетке. У складу са Уговором банке кредитори су сагласни да у периоду мировања обавеза, независно од доспећа главнице и/или наступања односно трајања било ког догађаја који представља кршење обавеза из основног уговора о кредиту, ниједна од банака кредитора неће покренути процедуру наплате или било коју другу радњу извршења која је предвиђена основним уговором или законом. У периоду мировања обавеза треба да се постигне договор у вези даљег продужења периода мировања и реструктурирања укупних обавеза Групе према банкама. Анексом уговора је дефинисано да ће у року од 30 дана, од дана потписивања анекса, Матична Група доставити Повереоцима први нацрт предлога реструктурирања који ће, поред осталог садржати и основне принципе на којима ће се заснивати успостављање, мониторинг и реализација инструмената обезбеђења који ће, као део реструктурирања, бити установљен у корист Поверилаца учесника и IFC.

Наше мишљење није квалификовано по претходно наведеном питању.

Остала питања

Консолидовани финансијски извештаји Друштва на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2012. године били су предмет ревизије од стране другог ревизора који је у свом извештају од 11. јуна 2013. године изразио мишљење без резерве.

Београд, 28. мај 2014. године




Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	10,806,342	17,768,508
Приходи од активирања учинака и робе	6	210,180	42,179
Повећање/(смањење) вредности залиха учинака		481,180	(237,877)
Остали пословни приходи	7	61,679	59,316
		<u>11,559,381</u>	<u>17,632,126</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(487,436)	(2,042,224)
Трошкови материјала	8	(9,829,034)	(11,409,012)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	(590,179)	(762,415)
Трошкови амортизације и резервисања	10	(668,104)	(304,633)
Остали пословни расходи	11	(944,067)	(987,497)
		<u>(12,518,820)</u>	<u>(15,505,781)</u>
ПОСЛОВНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК		<u>(959,439)</u>	<u>2,126,345</u>
Финансијски приходи	12	505,914	803,014
Финансијски расходи	13	(513,229)	(1,587,933)
Остали приходи	14	202,259	382,299
Остали расходи	15	(343,552)	(809,136)
(ГУБИТАК)/ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА		<u>(1,108,047)</u>	<u>914,589</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
	17		
- порески расход периода		(1,809)	(71,943)
- одложени порески расход периода		(37,142)	(23,197)
НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК		<u>(1,146,998)</u>	<u>819,449</u>
НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА		<u>725</u>	<u>60,348</u>
НЕТО (ГУБИТАК)/ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА		<u>(1,147,723)</u>	<u>759,101</u>
(Губитак) / зарада по акцији (у динарима)	16	<u>(77.01)</u>	<u>55.01</u>

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

Ови консолидовани финансијски извештаји одобрени су од стране руководства Групе и предати Агенцији за привредне регистре дана 30. априла 2014. године.

Потписано од стране Сојапротеин а.д., Бечеј:

James Patrick King
Директор

Драгана Анђелковић
Шеф рачуноводства

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2013. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2013.</u>	<u>31. децембар 2012.</u>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	18	13,668	16,437
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	18	8,796,387	8,058,004
Инвестиционе некретнине	18	430,374	588,698
Учешћа у капиталу	19	950,439	830,067
Остали дугорочни финансијски пласмани	20	728	1,186
		<u>10,191,596</u>	<u>9,494,392</u>
Обртна имовина			
Залихе	21	4,028,273	5,546,744
Потраживања	22	2,688,956	3,843,544
Потраживања за више плаћени порез на добитак		73,705	3,591
Краткорочни финансијски пласмани	23	6,015,291	1,784,961
Готовина и готовински еквиваленти	24	105,047	166,400
Порез на додату вредност и активна временска разграничења		211,131	16,475
		<u>13,122,403</u>	<u>11,361,715</u>
Укупно актива		<u><u>23,313,999</u></u>	<u><u>20,856,107</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	25	6,906,541	6,906,541
Емисиона премија		587,400	875,256
Резерве	26	588,061	553,653
Ревалоризационе резерве		2,358,932	2,362,112
Нереализовани губици по основу хартија од вредности		(23,402)	(23,817)
Нераспоређени добитак		603,872	1,782,422
Мањински интерес		2,376	1,902
Откупљене сопствене акције		(381,333)	-
		<u>10,642,447</u>	<u>12,458,069</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочна резервисања	27	137,313	24,815
Дугорочни кредити	28	-	2,306,316
		<u>137,313</u>	<u>2,331,131</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	29	9,844,693	4,498,562
Обавезе из пословања	30	2,231,863	698,338
Остале краткорочне обавезе	31	38,304	392,802
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	32	10,993	105,737
Обавезе по основу пореза на добитак		-	-
		<u>12,125,853</u>	<u>5,695,439</u>
Одложене пореске обавезе	17в	<u>408,386</u>	<u>371,468</u>
Укупно пасива		<u><u>23,313,999</u></u>	<u><u>20,856,107</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	33	<u><u>19,349,934</u></u>	<u><u>10,705,965</u></u>

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

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

(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Емисиона премија	Законске и статутарне резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици од ХОВ намењених продаји	Нереализовани губици од ХОВ намењених продаји	Нераспоређени добитак	Откупљене сопствене акције	Мањински интерес	Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	6,906,541	875,256	496,386	2,109,437	571	-	1,245,931	-	1,368,794	13,002,916
Смањење ревалоризационих резерви по основу негативних ефеката процене	-	-	-	(9,563)	-	-	-	-	-	(9,563)
Пренос из нераспоређене добити	-	-	57,172	-	-	-	(57,172)	-	-	-
Повећање ревалоризационих резерви по основу позитивних ефеката процене	-	-	-	747,547	-	-	-	-	-	747,547
Укидање одложених пореских обавеза по основу процене рађене претходних година	-	-	-	174,024	-	-	-	-	-	174,024
Повећање нереализованих губитака по основу ХОВ намењених продаји	-	-	-	-	(571)	(23,817)	-	-	-	(24,388)
Смањење ревалоризационих резерви по основу расхода опреме	-	-	-	(3,420)	-	-	-	-	-	(3,420)
Умањење ревалоризационих резерви по обрачуну одложених пореских обавеза 2012. године према МРС 12	-	-	-	(386,660)	-	-	-	-	-	(386,660)
Повећање нераспоређеног добитка текуће године по основу расхода опреме	-	-	-	-	-	-	2,270	-	-	2,270
Остале промене, нето	-	-	95	1,140	-	-	-	-	202	1,437
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	759,101	-	60,348	819,449
Губитак контроле	-	-	-	(270,393)	-	-	(167,708)	-	(1,427,442)	(1,865,543)
Стање, 31. децембра 2012. године	6,906,541	875,256	553,653	2,362,112	-	(23,817)	1,782,422	-	1,902	12,458,069
Стање, 1. јануар 2013. године	-	-	34,408	-	-	-	(34,408)	-	-	-
Пренос из нераспоређене добити	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Смањење ревалоризационих резерви по основу расхода опреме	-	-	-	(3,180)	-	-	-	-	-	(3,180)
Откуп сопствених акција	-	(287,856)	-	-	-	-	-	(381,333)	-	(669,189)
Нереализовани губитак по основу учешћа у капиталу правних лица	-	-	-	-	-	415	-	-	-	415
Остале промене, нето	-	-	-	-	-	-	3,581	-	(251)	3,330
Нето губитак/добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	(1,147,723)	-	725	(1,146,998)
Стање, 31. децембра 2013. године	6,906,541	587,400	588,061	2,358,932	-	(23,402)	603,872	(381,333)	2,376	10,642,447

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

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

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословне активности		
Продаја и примљени аванси	12,605,983	18,239,688
Примљене камате из пословних активности	117,646	329,825
Остали приливи из редовног пословања	106,106	211,095
Одливи готовине из пословне активности		
Исплате добављачима и дати аванси	(8,901,317)	(16,434,818)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(591,741)	(739,152)
Плаћене камате	(579,544)	(253,028)
Порез на добитак	(75,198)	(89,993)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(97,172)	(92,289)
<i>Нето прилив готовине из пословних активности</i>	<u>2,584,763</u>	<u>1,171,328</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	1,230	1,202
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	-	166,139
Одливи готовине из активности инвестирања		
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	(367,499)	(854,245)
Остали финансијски пласмани (нето одлив)	-	(2,720,842)
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(366,269)</u>	<u>(3,407,746)</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања		
Увећање основног капитала	-	820,000
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	-	1,088,564
Остале дугорочне и краткорочне обавезе	-	56,921
Одливи готовине из активности финансирања		
Откуп сопствених акција и удела	(669,372)	-
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(1,608,165)	(151,386)
Финансијски лизинг	(68)	(717)
<i>Нето (одлив)/прилив из активности финансирања</i>	<u>(2,277,606)</u>	<u>1,813,382</u>
Нето (одлив) готовине	(59,111)	(423,036)
Готовина на почетку обрачунског периода	166,400	582,718
Позитивне курсне разлике, нето	<u>(2,242)</u>	<u>6,718</u>
Готовина и готовински еквиваленти на крају периода	<u>105,047</u>	<u>166,400</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

1. ДЕЛАТНОСТ

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

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

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

На дан биланса стања Друштво је имало 416 запослених радника (31. децембра 2012.- 415 запослених).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**2.1. Основе и обим консолидације**

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног привредног друштва Сојапротеин а.д., Бечеј и зависног друштва ЗАО Vobex - Intersoja, Русија у којем матично Друштво поседује 85% учешћа у капиталу.

Губитак контроле

У пословној 2012. години Матично предузеће „Victoria Group“ а.д., Београд је извршило откуп акција (понудом за преузимањем) зависног правног лица „Ветеринарски Завод Суботица“ а.д., Суботица чиме је постало већински власник са 52.83% учешћа. Након спроведених поступка откупа акција Група је задржала учешће у висини од 31.39%. Датум преузимања зависног правног лица „Ветеринарски Завод Суботица“ а.д., Суботица је 24. октобар 2012. године, чиме је дошло до промене обима консолидације Друштва за пословну 2012. Годину.

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведеног зависног привредног друштва и матичног друштва су елиминисани у консолидованим финансијским извештајима. Приликом израде консолидованих финансијских извештаја примењен је метод потпуног консолидовања.

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

2.2. Консолидовани финансијски извештаји

Консолидовани финансијски извештаји Друштва укључују консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2013. године, консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан као и преглед значајних рачуноводствених политика, напомене уз консолидоване финансијске извештаје и статистички анекс.

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

Друштво је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. Наведене рачуноводствене политике су конзистентно примењене за све презентоване периоде извештавања.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.3. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

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 Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013). Привредно друштво, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија и који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

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

Међутим, до датума састављања приложених консолидованих финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени консолидовани финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 114/06, 5/07 - исправка, 119/08, 2/10, 101/12 и 118/12), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

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

Правна лица која имају контролу (контролно, односно матично правно лице) над једним или више правних лица (подређено, односно зависно правно лице), у складу са Законом, обавезна су да састављају, приказују, достављају и обелодањују консолидоване финансијске извештаје. Консолидоване годишње финансијске извештаје саставља правно лице које је у економској целини матично правно лице.

Консолидоване финансијске извештаје, Привредно друштво је обавезно да састави и достави Агенцији за привредне регистре до 30. априла 2014. године.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.4. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени**

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

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

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

- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- 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);
- 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);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.4. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)**

- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњењења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

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

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне (датум ступања на снагу још није утврђен);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године издата у децембру 2013. године резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године издата у децембру 2013. године резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.6. Упоредни подаци**

Упоредне податке представљају финансијски извештаји Групе на дан и за годину која се завршила на дан 31. децембра 2012. године, који су били предмет независне ревизије другог ревизора.

Консолидовани биланс успеха Групе за пословну 2012. годину, обухвата биланс успеха зависног правног лица „Ветеринарски Завод Суботица“ а.д., Суботица за период од 1. јануара до 31. октобра 2012. године, као и биланс успеха привредних друштава Activex д.о.о., Суботица и Живинарство промет д.о.о., Јагодина за исти период у чијем је капиталу „Ветеринарски Завод Суботица“ а.д., Суботица имао учешће у висини 77.25% односно 100% респективно.

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

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

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

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

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

3.2. Прерачунавање средстава и обавеза у страним средствима плаћања

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

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

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

3.3. Трошкови позајмљивања

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Бенефиције за запослене*****а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених***

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Група је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Група је, такође обавезна да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

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

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

3.5. Поштена (фер) вредност

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

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

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

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (у претходном периоду 10%) на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Порези и доприноси (наставак)****3.6.1. Порез на добит (наставак)*****а) Текући порез на добитак (наставак)***

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

б) Одложени порез на добитак

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

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

3.6.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.7. Некретнине, постројења и опрема

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

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

Некретнине, постројења и опрема набављени пре 31. децембра 2012. године су исказани по вредности утврђеној на основу процене извршене од стране независних овлашћених проценитеља са стањем на дан 31. децембра 2012. године.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.8. Амортизација**

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

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

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

3.9. Инвестиционе некретнине

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

3.10. Нематеријална улагања

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

3.11. Умањење вредности

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.11. Умањење вредности (наставак)**

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

На дан 31. децембра 2013. године, на основу процене руководства Групе, не постоје индикације да је вредност некретнина, постројења и опреме обезвређена.

3.12. Лизинг

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

Група као давалац лизинга

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

Група као корисник лизинга

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

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

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

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

3.13. Залихе

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.13. Залихе (наставак)**

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести њихову вредност на нето очекивану продајну вредност (укључујући залихе са успореним обртом, сувишне и застареле залихе). Поред тога основни и помоћни материјал, у случајевима када пад цене материјала указује на то да ће цена коштања готовог производа бити већа од нето оствариве вредности, се отписује до нето оствариве вредности. Оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се отписују.

3.14. Финансијски инструменти

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

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

Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани после почетног признавања мере се по:

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

Дугорочни финансијски пласмани који се држе ради трговања, а за које, услед непостојања активног тржишта, није могуће утврдити тржишну вредност, исказани су по набавној вредности.

Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

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

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

Обезвређивање финансијских средстава

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

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

Готовина и еквиваленти готовине

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

Финансијске обавезе

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.14. Финансијски инструменти (наставак)***Финансијске обавезе (наставак)*

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

3.15. Обелодањивање односа са повезаним странама

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

Повезаним странама у смислу напред наведеног стандарда, Група сматра правна лица у којима има учешће у капиталу, односно правна лица са учешћем у капиталу Групе, као и правна лица повезана са Матичним предузећем Victoria Group д.о.о., Београд.

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

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

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

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

4.1. Процена и претпоставке

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

4.2. Амортизација и стопа амортизације

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

4.3. Резервисања за судске спорове

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.4. Исправка вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана

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

4.5. Фер вредност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приход од продаје робе:		
- повезана правна лица	76,586	1,674,652
- остала правна лица у земљи	196,232	640,328
- остала правна лица у иностранству	670,863	496,602
Приход од продаје производа и услуга		
- повезана правна лица	502,409	1,486,638
- остала правна лица у земљи	2,621,541	7,173,498
- остала правна лица у иностранству	6,738,711	6,296,790
	<u>10,806,342</u>	<u>17,768,508</u>

Пословни и географски сегменти

Производи и услуге у оквиру пословних сегмената

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

Готови производи - сирово сојино угље - производња и продаја сировог сојиног угља.

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

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

Трговачка роба – малопродаја и велепродаја робе.

Услуге – остало - пружање услуга складиштења.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Пословни и географски сегменти (наставак)

Приходи од продаје по пословним сегментима

	Екстерна продаја		Интерна продаја		У хиљадама динара Укупно	
	2013.	2012.	2013.	2012.	2013.	2012.
	Производна места:					
Сирово уље	2,187,820	4,214,524	-	-	2,187,820	4,214,524
Сачма	1,439,553	4,526,792	-	335,231	1,439,553	4,862,023
Концентрати	2,307,065	-	2,600	-	2,309,665	-
ТСП	1,417,013	-	257,650	-	1,674,663	-
БИГ	2,162,037	-	146,736	-	2,308,773	-
Остало	306,042	4,320,780	-	361,326	306,042	4,682,106
Сточна храна	-	1,498,315	-	248,909	-	1,747,224
Трговачка роба	943,681	2,965,179	-	104,245	943,681	3,069,424
Услуге	43,131	242,918	-	11,045	43,131	253,963
Укупно за све сегменте	<u>10,806,342</u>	<u>17,768,508</u>	<u>406,986</u>	<u>1,060,756</u>	<u>11,213,328</u>	<u>18,829,264</u>
Елиминација интерне продаје					<u>(406,986)</u>	<u>(1,060,756)</u>
Консолидовани приходи од продаје					<u>10,806,342</u>	<u>17,768,508</u>

Резултат по пословним сегментима

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
	Производна места:	
Сирово уље	168,565	255,080
Сачма	(65,784)	34,279
Концентрати	(737,396)	-
ТСП	(399,444)	-
БИГ	38,015	-
Остало	(1,304)	431,221
Сточна храна	-	96,621
Трговачка роба	(62,940)	23,640
Услуге	(47,223)	76,622
Укупно за све сегменте	<u>(1,107,511)</u>	<u>917,463</u>
Елиминације	<u>(536)</u>	<u>(2,874)</u>
Добит пре опорезивања	<u>(1,108,047)</u>	<u>914,589</u>

Остале информације по сегментима

	Набавка основних средстава и нематеријалних улагања		У хиљадама динара Трошкови Амортизације	
	2013.	2012.	2013.	2012.
	Производна места:			
Сирово уље	748,066	65,894	148,205	65,894
Сачма	492,216	76,018	97,516	76,018
Концентрати	788,838	-	156,282	-
ТСП	484,509	-	95,990	-
БИГ	739,250	-	146,458	-
Остало	104,643	61,436	20,732	156,434
Услуге	14,748	3,214	2,921	6,287
	<u>3,372,270</u>	<u>206,562</u>	<u>668,104</u>	<u>304,633</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Пословни и географски сегменти (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Албанија	-	1,835
Велика Британија	205,294	136,930
Холандија	1,238,888	1,151,398
Русија	670,889	-
Турска	-	131,217
Бугарска	827,290	1,568,578
Белорусија	-	144,729
Румунија	248,981	209,196
Босна и Херцеговина	50,221	85,590
Пољска	369,171	299,790
Чешка	108,506	58,130
Словачка Република	57,348	42,134
Македонија	64,985	63,641
Француска	440,851	206,439
Летонија	-	14,929
Хрватска	39,891	22,856
Италија	216,432	176,430
Црна Гора	-	7,467
Немачка	182,286	192,343
Молдавија	15,223	12,349
Мађарска	83,900	138,439
Шпанија	260,768	151,469
Словенија	312,763	781,781
Украјина	-	13,262
Грчка	511,115	157,456
Израел	72,297	41,729
Португалија	40,320	19,046
Аустрија	10,471	17,665
Швајцарска	80,548	229,896
Остали	1,301,136	716,668
	<u>7,409,574</u>	<u>6,793,392</u>

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

Приходи од активирања учинака исказани у пословној 2013. години, у износу од 210,180 хиљада динара, највећим делом, у износу од 153,443 хиљаде динара, се односе на капитализоване трошкове који су настали по основу спроведених активности у поступку унапређења квалитета готових производа и новог производног програма СПЦ-а, како би исти одговарали захтевима тржишта.

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи од повезаних правних лица	52,853	51,845
Приходи од премија, субвенција, дотација	118	2,335
Закупнине	4,989	3,399
Остало	3,719	1,737
	<u>61,679</u>	<u>59,316</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

8. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови материјала за израду	9,071,439	10,651,621
Трошкови осталог материјала	77,095	161,608
Трошкови енергије	680,500	595,783
	<u>9,829,034</u>	<u>11,409,012</u>

9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови бруто зарада	444,669	575,056
Трошкови доприноса на терет послодавца	78,693	99,400
Накнаде физичким лицима по основу осталих уговора	16,886	22,234
Трошкови накнада члановима управних и надзорних одбора	1,999	2,154
Трошкови превоза и дневница за службено путовање	13,185	12,063
Накнаде за превоз са посла на посао	19,140	18,789
Стипендије	341	2,809
Отпремнине и јубиларне награде	9,631	6,678
Остало	5,635	23,232
	<u>590,179</u>	<u>762,415</u>

10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови амортизације	348,976	304,633
Трошкови дугорочних резервисања (напомена 27)	319,128	-
	<u>668,104</u>	<u>304,633</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

11. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Трошкови услуга на изради учинака	-	680
Трошкови транспортних услуга	210,590	214,075
ПТТ услуге	11,451	8,575
Трошкови услуга одржавања	81,329	118,504
Трошкови закупа	75,764	99,130
Трошкови сајмова	11,308	11,119
Трошкови рекламе и пропаганде	6,044	2,538
Трошкови осталих услуга	8,844	16,998
Лабораторијске услуге	144,836	62,086
Трошкови утрошка воде и друге комуналне услуге	34,457	28,665
Трошкови непроизводних услуга	4,140	982
Трошкови корпоративних услуга	171,274	153,222
Трошкови репрезентације	14,634	28,814
Трошкови премија осигурања	32,430	25,251
Трошкови платног промета	9,008	25,627
Банкарске услуге издавања гаранција	13,732	1,069
Провизије заступника	959	29,811
Трошкови чланарина	2,117	1,428
Индијектни порези и доприноси	47,580	33,361
Остало	63,570	125,562
	<u>944,067</u>	<u>987,497</u>

12. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Финансијски приходи од повезаних правних лица	308,131	70,144
Позитивне курсне разлике	157,409	651,920
Приходи од камата	23,173	48,962
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	17,016	28,553
Остало	185	3,435
	<u>505,914</u>	<u>803,014</u>

13. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Негативне курсне разлике	201,056	1,071,854
Расходи камата	264,043	513,928
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	7,430	905
Остало	40,700	1,246
	<u>513,229</u>	<u>1,587,933</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

14. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Вишкови	6,571	5,639
Приходи од укидања дугорочних резервисања	2,144	25,075
Наплаћена отписана потраживања	10	-
Добици од продаје опреме	1	1,449
Приходи по основу накнаде штете	6,266	2,931
Добици од продаје материјала	649	8,580
Приходи од усклађивања вредности потраживања и краткорочних финансијских пласмана	153,818	13,541
Приходи од усклађивања вредности некретнина, постројења и опреме по основу процене	18,794	295,728
Остало	14,006	29,356
	<u>202,259</u>	<u>382,299</u>

15. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Мањкови	6,005	20,479
Губици по основу расходања и продаје опреме	233	1,901
Расходи по основу директних отписа потраживања	10,439	21,970
Обезвређење биолошких средстава	-	2,242
Обезвређење некретнина, постројења и опреме по основу процене	-	142,702
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	-	120
Обезвређење залиха материјала и робе	257,165	129,912
Обезвређење потраживања и краткорочних пласмана	24,229	405,884
Губици по основу продаје материјала	570	7,861
Остало	44,911	76,065
	<u>343,552</u>	<u>809,136</u>

16. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
Нето добитак	(1,146,998)	819,449
Просечан пондерисани број акција	14,895,524	14,895,524
(Губитак)/ зарада по акцији (у динарима)	<u>(77.01)</u>	<u>55.01</u>

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Порески расход периода	(1,809)	(71,943)
Одложени порески расход периода	(37,142)	(23,197)
	<u>(38,951)</u>	<u>(95,140)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

17. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
Нето (губитак)/добитак пре опорезивања	(1,108,047)	914,589
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15% (претходни период 10%)	(166,207)	91,459
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	45,214	30,607
Накнадно признати приходи (трансферне цене)	34,341	-
Порески кредити по основу улагања у некретнине, постројења и опрему	-	(53,603)
Непризнати порески губици	87,547	-
Остало	914	3,480
Порески расход периода	1,809	71,943
Одложени порески расход периода	37,142	23,197
Укупан порески расход периода	<u>38,951</u>	<u>95,140</u>
Ефективна пореска стопа	-	10.39%

в) Одложене пореске обавезе

Одложене пореске обавезе у износу од 408,386 хиљада динара на дан 31. децембра 2013. године се односе на опорезиве привремене разлике које произилазе из разлике између књиговодствене основице некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања и њихове вредности која се признаје за пореске сврхе.

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза у 2013. и 2012. години приказана су у следећој табели (у хиљадама динара):

	2013.	2012.
Стање 1. јануара	371,468	180,485
Повећање одложених пореских обавеза у корист ревалоризационих резерви по основу процене основних средстава	(359)	212,636
Одложени порески расход периода	37,277	23,197
Губитак контроле	-	(44,849)
Остало	-	(1)
Стање 31. децембра	<u>408,386</u>	<u>371,468</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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

	У хиљадама динара							
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Аванси за основна средства и инвестиције у току	Улагања у туђа основна средства	Укупно основна средства	Инвестиционе некретнине и Goodwill	Нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми
Набавна вредност								
Стање, 1. јануар 2012. године	3,149,840	3,282,364	3,442,641	18,437	9,893,282	516,712	122,051	6,632
Набавке у току периода	-	-	867,181	-	867,181	-	-	5,757
Капитализована камата	-	-	86,724	-	86,724	-	-	-
Преноси	501,677	258,227	(759,904)	-	-	-	2,854	(2,854)
Аванси за основна средства	-	-	486,947	-	486,947	-	-	-
Затварање аванса	-	-	(593,843)	-	(593,843)	-	-	-
Преноси на инвестиционе некретнине	(31,622)	(80)	-	-	(31,702)	27,144	-	-
Расходовања	(48)	(24,973)	-	-	(25,021)	(38)	(601)	-
Продаја	-	(3,901)	-	-	(3,901)	-	-	-
Остали преноси	-	-	91	-	91	(180)	-	-
Ефекти процене, нето	484,450	174,586	-	-	659,036	229,819	-	-
Свођење на садашњу вредност након процене	(279,067)	(819,524)	-	-	(1,098,591)	-	-	-
Губитак контроле	(1,200,569)	(937,300)	(25,893)	(18,437)	(2,182,199)	(184,759)	(99,690)	-
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>2,624,661</u>	<u>1,929,399</u>	<u>3,503,944</u>	<u>-</u>	<u>8,058,004</u>	<u>588,698</u>	<u>24,614</u>	<u>9,535</u>
Стање, 1. јануар 2013. године	2,624,661	1,929,399	3,503,944	-	8,058,004	588,698	24,614	9,535
Набавке у току периода	-	2,620	1,550,305	-	1,552,925	-	-	-
Преноси	477,717	2,730,363	(3,208,080)	-	-	-	10,747	(9,535)
Затварање аванса	-	-	(626,307)	-	(626,307)	-	-	-
Преноси са инвестиционе некретнине	158,311	-	-	-	158,311	(158,311)	-	-
Расходовања	-	(727)	-	-	(727)	(13)	-	-
Продаја	-	(982)	-	-	(982)	-	-	-
Капитализација трошкова	-	153,443	(153,443)	-	-	-	-	-
Стање, 31. децембар 2013. године	<u>3,260,689</u>	<u>4,814,116</u>	<u>1,066,419</u>	<u>-</u>	<u>9,141,224</u>	<u>430,374</u>	<u>35,361</u>	<u>-</u>
Исправка вредности								
Стање, 1. јануар 2012. године	455,878	1,100,061	-	5,162	1,561,101	1,432	80,208	-
Амортизација	83,531	204,613	-	1,836	289,980	528	14,125	-
Преноси на инвестиционе некретнине	(4,487)	(71)	-	-	(4,558)	-	-	-
Расходовање	(38)	(22,520)	-	-	(22,558)	-	(601)	-
Продаја	-	(3,901)	-	-	(3,901)	-	-	-
Процена	(279,067)	(819,524)	-	-	(1,098,591)	-	-	-
Губитак контроле	(255,817)	(458,658)	-	(6,998)	(721,473)	(1,960)	(76,020)	-
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,712</u>	<u>-</u>
Амортизација	84,066	260,929	-	-	344,995	-	3,981	-
Расходовање	-	(20)	-	-	(20)	-	-	-
Продаја	-	(137)	-	-	(137)	-	-	-
Остало	(1)	-	-	-	(1)	-	-	-
Стање, 31. децембар 2013. године	<u>84,065</u>	<u>260,772</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>344,837</u>	<u>-</u>	<u>21,693</u>	<u>-</u>
Стање, 1. јануар 2013. Нето	<u>2,624,661</u>	<u>1,929,399</u>	<u>3,503,944</u>	<u>-</u>	<u>8,058,004</u>	<u>588,698</u>	<u>6,902</u>	<u>9,535</u>
Стање, 31. децембар 2013., нето	<u>3,176,624</u>	<u>4,553,344</u>	<u>1,066,419</u>	<u>-</u>	<u>8,796,387</u>	<u>430,374</u>	<u>13,668</u>	<u>-</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

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

Над целокупним некретнинама и опремом Групе успостављена је хипотека, односно залога у својству заложног дужника, као средство обезбеђења уредног измирења кредитних обавеза Матичне Групе и Друштва.

Аванси за основна средства и инвестиције у току исказани, на дан 31. децембра 2013. године, у укупном износу од 1,066,419 хиљаде динара највећим делом се односе на улагања у објекте и опрему за фабрику концентрата капацитета 70,000 тона годишње. Процењена вредност инвестиције у фабрику концентрата износи 26.2 милиона EUR.

Капитализовани трошкови исказани у износу од 153,443 хиљаде динара, се односе на капитализоване трошкове који су настали по основу спроведених активности у поступку унапређења квалитета готових производа и новог производног програма СПЦ-а, како би исти одговарали захтевима тржишта.

19. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	% учешћа	У хиљадама динара	
		31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Учешћа у капиталу осталих правних лица:			
- Хотел Бела Лађа а.д., Бечеј	31.83%	43,438	64,626
- Новосадски сајам а.д., Нови Сад	Безначајно	1,596	4,381
- Ветеринарски завод а.д., Суботица	31.39%	783,617	783,617
- Атомска бања Горња Трепча	9,4958%	119,956	-
- остала правна лица		-	1,951
Учешћа у капиталу осталих банака		1,832	-
		<u>950,439</u>	<u>854,575</u>
Исправка вредности учешћа у капиталу		-	(24,508)
		<u>950,439</u>	<u>830,067</u>

Учешће у капиталу Атомска Бања д.о.о. Горња Трепча исказана, са стањем на дан 31. децембар 2013. године, у износу од 119,956 хиљада динара у целости се односи на стечене уделе по основу Уговора о преносу удела са предузећем ПС Бониде д.о.о. Владимирци. Наиме, сходно уговору о залози над имовином и покретним стварима, а по основу доспелих ненаплаћених потраживања, Друштво је стекло удео у капиталу привредног друштва Природно лечилиште Атомска бања д.о.о. Горња Трепча.

20. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредити одобрени запосленима	728	1,186
	<u>728</u>	<u>1,186</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

21. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Материјал	2,865,694	3,803,535
Резервни делови	148,934	24,623
Алат и инвентар	49,575	46,068
Недовршена производња	31,527	76,025
Готови производи	948,002	422,324
Роба у промету:		
- на велико	28,474	140,491
- на мало	692	148
- у складишту код других правних лица	12,014	-
Дати аванси за залихе и услуге	76,673	1,055,046
	<u>4,161,585</u>	<u>5,568,260</u>
Исправка вредности:		
- залиха материјала	(133,312)	(21,516)
	<u>4,028,273</u>	<u>5,546,744</u>

22. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	658,568	1,745,496
- остала правна лица у земљи	709,752	1,437,484
- остала правна лица у иностранству	1,113,380	988,386
Потраживања из специфичних послова	52,738	5,687
Потраживања за камату	215,862	3,169
Потраживања од државних органа	-	18,319
Претплаћени остали порези и доприноси	57	37
Остала потраживања	250,435	21,276
	<u>3,000,792</u>	<u>4,219,854</u>
Исправка вредности:		
- потраживања од купаца	(244,979)	(376,310)
- осталих потраживања	(66,857)	-
	<u>(311,836)</u>	<u>(376,310)</u>
	<u>2,688,956</u>	<u>3,843,544</u>

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Краткорочне позајмице повезаним правним лицима:		
- Victoria Group а.д., Београд	1,011,814	1,474,862
- Victoria logistic д.о.о, Нови Сад	4,598,360	-
SIG Sinteza Invest Group, Београд	-	26,100
Краткорочни кредити у земљи	99,799	140,316
Орочени новчани депозити	345,168	229,133
Део дугорочних обавеза који доспевају до годину дана	168	732
Остали краткорочни финансијски пласмани	10,882	11,613
	<u>6,066,191</u>	<u>1,882,756</u>
Исправка вредности:		
- осталих краткорочних финансијских пласмана	(50,900)	(97,795)
	<u>6,015,291</u>	<u>1,784,961</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

23. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Краткорочне позајмице повезаном правном лицу Victoria Group а.д., Београд са стањем на дан 31. децембра 2013. године, у износу од 1,011,814 хиљаде динара одобрене су по основу више уговора о зајму закључених током 2013. године за обезбеђење текуће ликвидности, са роком враћања до 30. јуна 2014. године.

Дата је позајмица повезаном правном лицу Victoria logistic д.о.о, Нови Сад за обезбеђење текуће ликвидности, у периоду откупа соје, са роком враћања 31. децембар 2014. године.

Орочени новчани депозити са стањем на дан 31. децембар 2013. године, у износу од 345,168 хиљада динара, орочених код Unicredit и EFG банке са роком до 8. јануара .2014. године.

Краткорочне позајмице и орочена средства су одобрена уз каматну стопу која се креће у распону од 3% до 17.11% годишње.

24. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Текући рачун		
- у динарима	3,373	22,342
- у иностраној валути	97,044	140,784
Издвојена новчана средства и акредитиви	4,630	19
Остала новчана средства	-	3,255
	<u>105,047</u>	<u>166,400</u>

25. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал Групе износи 6,906,541 хиљаду динара и подељен је на 14,895,524 акције без номиналне вредности.

Структура акцијског капитала Групе на дан 31. децембра 2013. и 2012. године била је следећа:

Опис	31. децембар 2013.			У хиљадама динара 31. децембар 2012.		
	% учешћа	Број акција	Вредност капитала	% учешћа	Број акција	Вредност капитала
Victoria group а.д., Београд	50.94	7,587,503	3,518,021	50.94%	7,587,503	3,518,032
Митровић Зоран	6.07	904,675	419,462	6.07%	904,675	419,463
Бабовић Милија	6.02	897,835	416,290	6.02%	897,835	416,291
Raiffeisen bank а.д., Београд - кастоди Рачун	5.89	876,626	406,456	5.89%	876,626	406,458
Raiffeisen bank а.д., Београд- кастоди Рачун	10.69	1,593,242	738,722	2.77%	413,325	191,643
Raiffeisen bank а.д., Београд- кастоди Рачун	0.52	76,933	35,671	1.62%	241,082	111,780
Societe Generale Banka Srbija а.д., Београд - кастоди рачун	-	-	-	1.50%	223,859	103,795
Gustaviadavegardh Fonder Aktie	-	-	-	1.13%	168,137	77,959
Unicredit Bank Srbija а.д., Београд	0.28	41,946	19,449	1.10%	163,135	75,639
Polunin Discovery Funds	0.57	85,500	36,643	0.57%	85,500	39,643
The Royal bank	0.27	40,389	18,727	-	-	-
Остала правна и физичка лица	18.75	2,790,875	1,297,100	22.39%	3,333,847	1,545,838
	-	<u>14,895,524</u>	<u>6,906,541</u>	100%	<u>14,895,524</u>	<u>6,906,541</u>
Стечене акције	-	(845,907)	-	-	(23,466)	-
Акцијски капитал	100%	<u>14,049,617</u>	<u>6,906,541</u>	100%	<u>14,872,058</u>	<u>6,906,541</u>

Друштво је стекло у ранијим годинама 23,466 сопствених акција. У 2013. години друштво је откупило 822,441 комада сопствених акција од несагласних акционара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

26. ЗАКОНСКЕ И СТАТУТАРНЕ РЕЗЕРВЕ

Законске и статутарне резерве исказане, на дан 31. децембра 2013. године, у износу од 588,061 хиљаду динара највећим делом представљају издвајања из нераспоређене добити сходно одлуци да Група издвоји најмање 5% нето добитка за пословну годину на рачун законских резерви, све док не достигну 10% основног капитала Групе.

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

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Резервисања за отпремнине	15,524	15,642
Резервисања за јубиларне награде	7,147	9,173
Резервисања за остале дугорочне обавезе (напомена 29)	229,284	-
	<u>251,955</u>	<u>24,815</u>
Текуће доспеће	(114,642)	-
	<u>137,313</u>	<u>24,815</u>

Износ од 114,642 хиљаде динара се односи на постигнуто судско поравнање са ПИК Бечеј а представља обавезу у износу од EUR 1,000,000.

Промене

Претпоставке коришћене у процени актуара су следеће:

	2013.	2012.
Номинална дисконтна стопа	5.50%	7.11%
Очекивана стопа номиналног раста зарада	3.50%	6.20%

Промене на дугорочним резервисањима у току 2013. и 2012. године су приказане у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава 31. децембра 2013.	2012.
Стање, 1. јануара	24,815	59,269
Искоришћена резервисања	(2,144)	(25,075)
Губитак контроле	-	(9,379)
Стање, 31. децембра	<u>22,671</u>	<u>24,815</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Износ у EUR	У хиљадама динара 31. децембар	
		2013.	2012.
<i>Дугорочни кредити у земљи</i>			
UniCredit Bank Србија а.д., Београд	15,965,430	-	1,815,562
Eurobank EFG а.д., Београд	1,600,000	-	181,949
Societe Generale Banka Србија а.д., Београд	5,000,000	573,211	1,250,901
Banca Intesa а.д., Београд	3,000,000	-	341,155
Banca Intesa а.д., Београд	1,166,667	-	132,672
Banca Intesa а.д., Београд	1,333,333	-	151,624
Eurobank EFG а.д., Београд	-	92,307	400,000
Eurobank EFG а.д., Београд	1,600,000	42,329	-
UniCredit Bank Србија а.д., Београд	60,000,000	6,742,278	-
Војвођанска банка а.д., Нови Сад	10,756,277	-	1,223,185
		7,450,125	5,497,048
<i>Дугорочни кредити у иностранству</i>			
Европска банка за обнову и развој	1,000,000	-	113,718
Европска банка за обнову и развој	1,785,714	204,718	284,296
IFC	5,600,000	641,997	-
Erste банка	3,718,000	426,239	-
		1,272,954	398,014
Текуће доспеће (напомена 29)		(8,723,079)	(3,588,746)
		-	2,306,316

Обавезе по дугорочним кредитима исказане, са стањем на дан 31. децембар 2013. године, у износу од 8,723,079 хиљада динара у целости се односе на доспеле обавезе по дугорочним кредитима од банака. Наиме, на основу прелиминарних финансијских извештаја за пословну 2013. годину, утврђено је да Друштво, као и да матично предузеће Victoria Group а.д. Београд (у даљем тексту: "Група") у консолидованим финансијским извештајима, неће бити у могућности да задовољи одређене финансијске и нефинансијске показатеље пословања, те да ће прекршити обавезе из уговора, због чега је обавеза по дугорочним кредитима платива на захтев. Како до састављања финансијских извештаја за пословну 2013. годину, није добијен пристанак поверилаца да неће захтевати наплату као последицу кршења услова из уговора, дугорочне обавезе су класификоване као доспеле, односно краткорочне финансијске обавезе.

Сходно уговорима о кредитима, којима се вршило финансирање чланица матичне Групе од стране Victoria Group а.д. Београд, финансијски и нефинансијски показатељи су били одређени на консолидованом нивоу матичне Групе. Сходно томе обелодањивање прекршених конвенанти, по таквим уговорима, је извршено у консолидованим финансијским извештајима матичне Групе.

За уговоре које је потписало Друштво са кредиторима прекршени су следећи финансијски и нефинансијски показатељи како је приказано у табели која следи:

Кредитор	Опис услова из уговора	Финансијски и нефинансијски показатељи	
		Вредност / Рацио по уговору	Стање Друштва на дан 31. децембар 2013.
Европска банка за обнову и развој	ЕБИТ/расходи камате дуг/ЕБИТ	≥ 3	2.22
		< 3.5	20.68

Претходно наведених дугорочни кредити су одобрени са периодом доспећа до пет година уз каматне стопе у распону од 1М и 3М EURIBOR увећаног за процентни поен у распону од 2.40% до 4.25% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

28. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Доспеће дугорочних кредита приказано је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
- до 1 године	8,723,079	3,588,746
- од 1 до 2 године	-	597,746
- од 2 до 3 године	-	999,064
- од 3 до 4 године	-	422,836
- од 4 до 5 година	-	286,670
- преко 5 година	-	-
	<u>8,723,079</u>	<u>5,895,062</u>

Након датума биланса стања, Друштво је потписало Уговор о мировању обавеза са банкама повериоцима што је детаљније обелодањено у напмени 38.

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Текућа доспећа:		
- дугорочних кредита	8,723,079	3,588,746
- осталих дугорочних обавеза	-	68
Краткорочни кредити	917,137	909,747
Остале краткорочне финансијске обавезе	204,477	1
	<u>9,844,693</u>	<u>4,498,562</u>

Остале краткорочне обавезе исказане, са стањем на дан 31. децембар 2013. године, у износу од 204,477 хиљада динара садрже текућа доспећа дугорочних обавеза према предузећу ПИК "Бечеј" у износу од 114,642 хиљаде динара (напомена 27) и обавеза по основу преноса акција Хотела „Бела Лађа“ АД Бечеј у износу од 89,835 хиљада динара. Наиме, дана 7. марта 2014. године, постигнуто је судско поравнање, по основу спора из ранијих година, у којем Друштво има обавезу према ПИК "Бечеј Пољопривреда" ад. Бечеј у укупном износу од 2,783,611 EUR. Наведени износ обавезе, сходно поравнању, Друштво ће измирити у 4 једнаке полугодишње рате по 500,000 EUR а за разлику до укупног износа дуга Друштво ће бестеретно пренети акције Хотела „Бела Лађа“ ад. Бечеј, што чини 31,83% од укупног броја акција издаваоца.

Краткорочни кредити у земљи:

Кредитор:	Доспеће	У хиљадама динара	
		Износ у EUR	31. децембар 2013.
Credit Agricole Srbija а.д., Нови Сад	19. август 2014.	5,000,000	573,210
Societe Generale Banka Srbija а.д., Београд	2. октобар 2014.	3,000,000	343,927
			<u>917,137</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе по основу примљених аванса	16,250	26,376
Обавезе према добављачима:		
- повезана правна лица	1,755,366	274,937
- у земљи	363,568	286,109
- у иностранству	43,031	54,934
Остале обавезе из пословања (повезана правна лица)	53,648	55,982
	<u>2,231,863</u>	<u>698,338</u>

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за нето зараде	-	12,610
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	-	7,858
Камата по основу рефинансирања кредита Париског клуба поверилаца	-	346,855
Обавезе по основу камата	34,937	21,895
Обавезе за дивиденде	3,017	3,017
Обавезе према запосленима	350	216
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	-	299
Остале обавезе	-	52
	<u>38,304</u>	<u>392,802</u>

32. 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	-	85,904
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	334	119
Обрачунати приходи будућег периода	9,248	256
Разграничене обавезе за ПДВ	1,411	4,181
Остала пасивна временска разграничења	-	15,277
	<u>10,993</u>	<u>105,737</u>

33. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Туђа роба на сопственом складишту	482,386	117,236
Дати авали и гаранције	18,867,548	10,582,306
Друга ванбилансна актива/пасива	-	6,423
	<u>19,349,934</u>	<u>10,705,965</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
Приходи		
<i>Приходи од продаје</i>		
Victoria oil а.д., Шид	29,097	1,773,053
Victoria group а.д., Београд	20	888
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	514	9,552
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	210,855	1,277,411
СП Лабораторија а.д., Бечеј	12,141	12,301
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	8	13
Мачванка Богатић	-	145
Ветеринарски завод а.д., Суботица	326,308	87,408
Риботекс, Љубовија	-	493
Victoria Starch д.о.о., Зрењанин	52	26
	578,995	3,161,290
<i>Финансијски и остали пословни приходи</i>		
Victoria group а.д., Београд	169,662	65,448
Victoria oil а.д., Шид	3,960	41
Ветеринарски завод а.д., Суботица	25,791	453
SIG Sinteza Invest Group, Београд	251	2,721
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	161,200	51,509
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	120	1,817
	360,984	121,989
<i>Остали приходи</i>		
Victoria group а.д., Београд	8	-
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	313	205
Victoria oil а.д., Шид	141	82
	462	287
Укупно приходи	940,441	3,283,566
Расходи		
<i>Набавна вредности продате робе</i>		
Victoria oil а.д., Шид	90,767	229,774
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	59,786	1,550,013
	150,553	1,779,787
<i>Трошкови материјала</i>		
Victoria oil а.д., Шид	7,133	307,762
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	5,909,799	6,628,607
Ветеринарски завод а.д., Суботица	715	-
Фертил д.о.о., Бачка Паланка	1,158	-
Victoria Starch д.о.о., Зрењанин	1,459	989
	5,920,264	6,937,358
<i>Остали пословни расходи</i>		
СП Лабораторија а.д., Бечеј	144,500	67,326
Victoria oil а.д., Шид	908	16,586
Victoria group а.д., Београд	184,922	200,780
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	3,616	-
Victoria Starch д.о.о., Зрењанин	3,233	-
Ветеринарски завод а.д., Суботица	6,220	1,186
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	50,245	70,759
Бела Лађа а.д., Бечеј	56	58
SIG Sinteza Invest Group, Београд	471	779
	394,171	357,474
<i>Остали расходи</i>		
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	183	206
Ветеринарски завод а.д., Суботица	143	449
Victoria oil а.д., Шид	-	61
Victoria group а.д., Београд	-	31
	326	747
Укупно расходи	6,465,314	9,075,366
Расходи, нето	(5,524,873)	(5,791,800)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

34. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања		
<i>Дати аванси</i>		
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	-	939,790
<i>Потраживања од купаца</i>		
Victoria oil а.д., Шид	-	633,656
Ветеринарски завод а.д., Суботица	579,350	674,995
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	79,218	436,845
	<u>658,568</u>	<u>1,745,496</u>
<i>Зајмови дати повезаним лицима</i>		
Victoria group а.д., Београд	1,011,814	1,474,862
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	4,598,360	-
SIG Sinteza Invest Group, Београд	-	26,100
	<u>5,610,174</u>	<u>1,500,962</u>
<i>Потраживања за камате</i>		
Victoria group а.д., Београд	71,495	-
Ветеринарски завод а.д., Суботица	24,985	-
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	109,313	-
Victoriaoil а.д., Шид	1,893	13
SIG Sinteza Invest Group, Београд	1,944	3,156
	<u>209,630</u>	<u>3,169</u>
Укупно потраживања	<u>6,478,372</u>	<u>4,189,417</u>
Обавезе		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
Victoria group а.д., Београд	-	29,453
СП Лабораторија а.д., Бечеј	125,467	40,299
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	1,548,082	204,683
Victoriaoil а.д., Шид	80,919	-
SIG Sinteza Invest Group, Београд	-	484
Лука Бачка Паланка а.д., Бачка Паланка	898	-
Хотел Бела Лађа, а.д., Бечеј	-	18
	<u>1,755,366</u>	<u>274,937</u>
<i>Остале обавезе из пословања</i>		
СП Лабораторија а.д., Бечеј	-	2,334
Victoria logistic д.о.о., Нови Сад	53,648	53,648
	<u>53,648</u>	<u>55,982</u>
<i>Остале обавезе</i>		
Victoriaoil а.д., Шид	653	-
	<u>653</u>	<u>-</u>
Обавезе	<u>1,809,667</u>	<u>330,919</u>
Потраживања, нето	<u>4,668,705</u>	<u>3,858,498</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

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

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Задуженост а)	9,844,693	6,804,878
Готовина и готовински еквиваленти	105,047	166,400
Нето задуженост	9,739,646	6,638,478
Капитал б)	10,642,447	12,458,069
Рацио нето задужености према капиталу	0.92	0.53

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

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	950,439	830,067
Остали дугорочни финансијски пласмани	728	1,186
Потраживања од купаца	2,688,956	3,825,225
Краткорочни финансијски пласмани	6,015,291	1,784,961
Готовина и готовински еквиваленти	105,047	166,400
	9,760,461	6,607,839
Финансијске обавезе		
Дугорочне финансијске обавезе	-	2,306,316
Краткорочне финансијске обавезе	9,640,216	4,498,562
Обавезе према добављачима	2,215,613	671,962
Остале обавезе	239,414	368,802
	12,095,243	7,845,642

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима

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

Тржишни ризик

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

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

Девизни ризик

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

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

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

	Средства		Обавезе	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
EUR	1,226,872	912,723	10,036,622	7,210,093
USD	260,232	497,399	-	-
GBP	38,038	-	-	-
CHF	-	10,074	-	-
	<u>1,525,142</u>	<u>1,420,196</u>	<u>10,036,622</u>	<u>7,210,093</u>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
EUR валута	(880,975)	(629,737)
USD валута	26,023	49,740
CHF валута	-	1,007
GBP валута	<u>3,803</u>	<u>-</u>
Резултат текућег периода	<u>(851,149)</u>	<u>(578,990)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	950,439	830,067
Остали дугорочни финансијски пласмани	728	1,186
Потраживања од купаца	2,688,956	3,825,225
Краткорочни финансијски пласмани	60,220	54,865
Готовина и готовински еквиваленти	105,047	166,400
	<u>3,805,390</u>	<u>4,877,743</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	5,954,687	1,688,966
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	384	41,130
	<u>9,760,461</u>	<u>6,607,839</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	2,215,613	671,962
Остале обавезе	239,414	368,802
	<u>2,455,027</u>	<u>1,040,764</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочне финансијске обавезе	-	181,949
Краткорочне финансијске обавезе	42,329	-
	<u>42,329</u>	<u>181,949</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочне финансијске обавезе	-	2,124,367
Краткорочне финансијске обавезе	9,597,887	4,498,562
	<u>9,597,887</u>	<u>6,622,929</u>
	<u>12,095,243</u>	<u>7,845,642</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остану непромењене, Група би остварила оперативни добитак/(губитак) за годину која се завршава 31. децембра 2013. године у износу од 98,020 хиљада динара (31. децембар 2012. године: 65,818 хиљада динара). Оваква ситуација се приписује изложености Групе која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставка)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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

Структура потраживања од купаца на дан 31. децембра 2013. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	1,112,722	-	1,112,722
Доспела, исправљена потраживања од купаца	311,837	(311,836)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	1,576,233	-	1,576,234
	<u>3,000,792</u>	<u>(311,836)</u>	<u>2,688,956</u>

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

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	2,912,195	-	2,912,195
Доспела, исправљена потраживања од купаца	376,310	(376,310)	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	913,030	-	913,030
	<u>4,201,535</u>	<u>(376,310)</u>	<u>3,825,225</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2013. године у износу од 1,112,722 хиљаде динара (31. децембар 2012. године: 2,912,195 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје сојине сачме, сировог сојиног уља, сојиних текстурата, брашна од соје и сојиних концентрата. Ова потраживања доспевају у просеку у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања

Доспела, исправљена потраживања од купаца

Група је у претходним периодима обезвредила потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 311,836 хиљада динара (2012. године: 376,310 хиљада динара), за која је Група утврдила да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Група није обезвредила доспела потраживања исказана са стањем на дан 31. децембра 2013. године у износу од 1,576,233 хиљаде динара (2012. године: 913,030 хиљада динара) обзиром да није утврђена промена у кредитној способности комитената, као и да се та потраживања углавном односе на потраживања од повезаних правних лица, те руководство Групе сматра да ће укупна садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Дospelа, неисправљена потраживања од купаца (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Мање од 30 дана	744,035	144,648
31 - 90 дана	233,407	315,385
91 - 180 дана	64,071	9,258
181 - 365 дана	490,708	426,745
Преко 365 дана	44,012	16,994
	<u>1,576,233</u>	<u>913,030</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2013. године исказане су у износу од 2,215,613 хиљаде динара (31. децембра 2012. године 671,962 хиљаде динара). Добављачи за кашњења у плаћању не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Група доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирује у уговореном року.

Ризик ликвидности

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

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2013.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2,990,683	655,840	34,756	124,111	3,805,390
Фиксна каматна стопа					
- главница	344,513	-	5,610,174	-	5,954,687
- камата	258	-	671,691	-	671,949
	<u>344,771</u>	<u>-</u>	<u>6,281,865</u>	<u>-</u>	<u>6,626,636</u>
Варијабилна каматна стопа					
- главница	384	-	-	-	384
- камата	1	-	-	-	1
	<u>385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>385</u>
	<u>3,335,839</u>	<u>655,840</u>	<u>6,316,621</u>	<u>124,111</u>	<u>10,432,411</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2,591,305	1,386,751	69,620	830,067	4,877,743
Фиксна каматна стопа					
- главница	214,104	-	1,474,862	-	1,688,966
- камата	14,788	27,416	41,797	-	84,001
	228,892	27,416	1,516,659	-	1,772,967
Варијабилна каматна стопа					
- главница	41,130	-	-	-	41,130
- камата	268	-	-	-	268
	41,398	-	-	-	41,398
	2,861,595	1,414,167	1,586,279	830,067	6,692,108

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

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2013.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	2,174,355	118,876	156,179	5,617	-	2,455,027
Фиксна каматна стопа						
- главница	14,110	28,219	-	-	-	42,329
- камата	85	88	-	-	-	173
	14,195	28,307	-	-	-	42,502
Варијабилна каматна стопа						
- главница	159,375	274,445	1,501,212	6,499,605	1,163,250	9,597,887
- камата	36,564	59,084	284,374	728,375	24,657	1,133,054
	195,939	333,529	1,785,586	7,227,980	1,187,907	10,730,941
Укупно	2,384,489	480,712	1,941,765	7,233,597	1,187,907	13,228,470

Доспеће финансијских обавеза са варијабилном каматном стопом у износу од 9,597,887 хиљада динара и доспеће камата у укупном износу од 1,133,054 хиљаде динара је обелодањено сходно првобитним ануитетним плановима. Наиме, обзиром да су кредити доспели у целости (напомена 28) Група не поседује нове планове и камате за отплату кредита. Поред тога, узимајући у обзир догађаје након биланса стања који су обелодањени у напомени 38 нисмо били у могућности да извршимо адекватније обелодањивање сходно захтевима МСФИ 7 јер подаци нису познати.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских обавеза (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.					
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	627,075	48,507	353,594	11,588	-	1,040,764
Фиксна каматна стопа						
- главница	-	13,996	125,965	41,988	-	181,949
- камата	376	752	2,061	172	-	3,361
	376	14,748	128,026	42,160	-	185,310
Варијабилна каматна стопа						
- главница	261,338	969,221	3,128,042	2,264,328	-	6,622,929
- камата	22,680	39,369	473,937	190,600	-	726,586
	284,018	1,008,590	3,601,979	2,454,928	-	7,349,515
Укупно	911,469	1,071,845	4,083,599	2,508,676	-	8,575,589

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.	
	Књигово- дствена вредност	Фер вредност	Књигово- дствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	950,439	950,439	830,067	830,067
Остали дугорочни финансијски пласмани	728	728	1,186	1,186
Потраживања од купаца	2,688,956	2,688,956	3,825,225	3,825,225
Остала потраживања	6,015,291	6,015,291	1,784,961	1,784,961
Готовина и готовински еквиваленти	105,047	105,047	166,400	166,400
	9,760,461	9,760,461	6,607,839	6,607,839
Финансијске обавезе				
Дугорочне финансијске обавезе	-	-	2,306,316	2,306,316
Краткорочне финансијске обавезе	9,640,216	9,640,216	4,498,562	4,498,562
Обавезе према добављачима	2,215,613	2,215,613	671,962	671,962
Остале обавезе	239,414	239,414	368,802	368,802
	12,095,243	12,095,243	7,845,642	7,845,642

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)**Фер вредност финансијских инструмената (наставак)***Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената (наставак)*

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

36. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2013. године против Групе се води четири судска спора чија процењена вредност износи 26,279 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2013. године Група води 26 поступака у којима се јавља као тужилац чија процењена вредност износи 91,216 хиљада динара и EUR 147,740..

Група верује у позитиван исход наведених спорова, те по том основу није формирала резервисања у приложеним консолидованим финансијским извештајима.

У спору са Војвођанском банком а.д., Нови Сад (тужилац), по основу обавеза по рефинансираним кредитима од Париског клуба поверилаца, чија вредност EUR 13,206,878 Врховни Касациони Суд је својом пресудом бр. Прев 75/2013 одбио ревизију коју је Група изјавила против пресуде Привредног Апелационог Суда, бр. Пж 870/12, донете у корист Војвођанске банке а.д., Нови сад. Сходно пресуди, дана 3. априла 2013. године Група је у целости измирила обавезу Војвођанској банци а.д., Нови Сад. Након тога, Сојапротеин а.д., Бечеј је пред Уставним судом Републике Србије поднео уставну жалбу ради заштите својих права која су повређена у овом поступку. Поступак пред Уставним судом је у току.

37. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства. Иако руководство сматра да су пореске обавезе адекватно обрачунате и евидентирани, остаје ризик да ће пореске власти имати другачије тумачење пореских питања.

38. ДОГАЂАЈ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Група је, на основу Одлуке Надзорног Одбора о стицању сопствених акција на организованом тржишту, стекло 12,350 сопствених акција куповином на Београдској Берзи.

Матично привредно друштво Victoria Group а.д., Београд и пет чланица матичне Групе (укључујући Друштво) су потписале Уговор о мировању обавеза (Уговор) са банкама кредиторима који је ступио на снагу од 7. априла 2014. године са периодом важења од 30 дана. Након протекла наведеног периода, односно 21. маја 2014. године потписан је анекс Уговора у којем су Стране продужиле период мировања обавеза на додатних 60 дана. Уговором и анексом је утврђена укупна изложеност Групе према банкама повериоцима по основу повучених кредита и потенцијалних обавеза за издате гаранције и акредитиве са стањем на дан 1. фебруара 2014. године, уз дефинисане изузетке. У складу са Уговором банке кредитори су сагласни да у периоду мировања обавеза, независно од доспећа главнице и/или наступања односно трајања било ког догађаја који представља кршење обавеза из основног уговора о кредиту, ниједна од банака кредитора неће покренути процедуру наплате или било коју другу радњу извршења која је предвиђена основним уговором или законом.

У периоду мировања обавеза, Група је у обавези да задржи ниво задужености на нивоу дефинисаном уговором и да тражи сагласност банака поверилаца за одређене активности као што су инвестиције и промена власничке структуре. Такође, обавезе по основу редовних и затезних камата, као и банкарских накнада ће се разграничавати и плаћати у складу са одредбама Уговора.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

38. ДОГАЂАЈ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

У периоду мировања обавеза треба да се постигне договор у вези даљег продужења периода мировања и реструктурирања укупних обавеза Групе према банкама. Анексом уговора је дефинисано да ће у року од 30 дана, од дана потписивања анекса, Матична Група доставити Повериоцима први нацрт предлога реструктурирања који ће, поред осталог садржати и основне принципе на којима ће се заснивати успостављање, мониторинг и реализација инструмената обезбеђења који ће, као део реструктурирања, бити установљен у корист Поверилаца учесника и IFC.

39. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
USD	83.1282	86.1763
EUR	114.6421	113.7183
GBP	136.9679	139.1901
CHF	93.5472	94.1922

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

Naziv :SOJAPROTEIN AD

Sediste : BEČEJ, INDUSTRIJSKA 1

STATISTICKI ANEKSI - konsolidovani



7005024383828

za 2013. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 4)	602	4	4
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	240	274
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	425	417

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	34749	18312	16437
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	11959	XXXXXXXXXXXX	11959
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	11348	XXXXXXXXXXXX	14728
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	35360	21692	13668
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	8650279	3577	8646702
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	5039369	XXXXXXXXXXXX	5039369
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	4114468	XXXXXXXXXXXX	4459310
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	9575180	348419	9226761

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	2325361	3809544
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	2231863	698338
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	6266	2086
27	4. Porez na dodatu vrednost - prehodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	1002036	1359171
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	24232023	18386563
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	326163	468484
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	45224	40233
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	80242	66013
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	11430	3258
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	736124	1438244
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	30996732	26271934

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troskovi goriva i energije	651	680500	595831
520	2. Troskovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	444669	574730
521	3. Troskovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	78693	99400
522, 523, 524 i 525	4. Troskovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	16847	23675
526	5. Troskovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	1999	1039
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	47971	63571
53	7. Troskovi proizvodnih usluga	657	569739	410664
533, deo 540 i deo 525	8. Troskovi zakupnina	658	64257	65855
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troskovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troskovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troskovi amortizacije	661	348985	304633
552	12. Troskovi premija osiguranja	662	32430	25251
553	13. Troskovi platnog prometa	663	12000	25627

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	2117	3508
555	15. Troškovi poreza	665	42623	23328
556	16. Troškovi doprinosa	666	4963	10032
562	17. Rashodi kamata	667	264043	513928
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	264043	513928
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	262776	347923
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	671	947
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	3139326	3603870

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	943681	2421564
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674	118	2335
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	314363	80423
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	16941	38478
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	1275103	2542800

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcije (prema godisnjem obracunu akcija)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	1189	3232
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrivenje tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	1189	3232

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

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

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

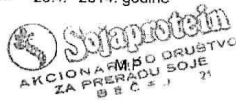
- iznosi u hiljadama dinara

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

U BECĀJU dana 29.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

A. Spalenta



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)