

AD „DANUBIUS“ NOVI SAD

**Finansijski izveštaji
za godinu završenu
31. decembra 2009. godine**

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA GODINU ZAVRŠENU
31. DECEMBRA 2009. GODINE

SADRŽAJ:	Strana
Mišljenje o finansijskim izveštajima	1 - 2
Finansijski izveštaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4 - 5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Izveštaj o promenama na kapitalu	7
Napomene uz finansijske izveštaje	8 - 22

**KPMG d.o.o. Beograd**

Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

AKCIONARIMA**AD „DANUBIUS“ NOVI SAD****Izveštaj nezavisnog revizora**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja AD „Danubius“ Novi Sad (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2009. godine i bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Društva za godinu koja se završava na taj dan.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009). Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009) i Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovođa. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabir procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima nastalih bilo zbog pronevere ili grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva sa ciljem projektovanja revizorskih procedura koje odgovaraju okolnostima, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola primenjenih u Društvu. Revizija takođe obuhvata ocenu da li su računovodstvena načela i značajna procenjivanja koja je primenilo rukovodstvo odgovarajuća, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2009. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009).

Beograd, 21. jun 2010. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Nina Bulatović
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2009. GODINE

U hiljadama RSD	Napomena	2009.	2008.
Poslovni prihodi	2(c), 3	1.535.412	1.214.631
Nabavna vrednost prodane robe		(303.343)	(182.815)
Troškovi materijala	2(d), 4	(952.098)	(564.497)
Troškovi zarada, naknade zarada i ostali lični rashodi	5	(110.676)	(92.920)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	2(h, l), 6	(49.661)	(46.267)
Ostali poslovni rashodi	2(e), 7	(113.727)	(108.457)
Dobit iz poslovanja		5.907	219.675
Finansijski prihodi		15.413	29.863
Finansijski rashodi		(34.473)	(41.046)
Finansijski prihodi i rashodi (neto)	2(f, g), 8	(19.060)	(11.183)
Ostali prihodi	9	42.651	45.138
Ostali rashodi	10	(8.124)	(149.688)
Ostali prihodi i rashodi (neto)		(34.527)	(104.550)
Dobitak pre oporezivanja		21.104	103.942
Tekući porez na dobit	2(m), 11	-	(11.902)
Odloženi poreski prihod	2(n), 11	1.425	149
Neto dobit		22.529	92.189

Napomene na stranama od 8 do 22 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
 Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2009. GODINE

U hiljadama RSD	Napomena	2009.	2008.
AKTIVA			
Dugoročna sredstva			
Nematerijalna ulaganja	2(h), 12	-	70
Nekretnine, postrojenja i oprema	2(h), 12	1.240.415	1.147.237
Dugoročni finansijski plasmani	2(i), 13	6.164	6.164
Ukupno dugoročna sredstva		1.246.579	1.153.471
Tekuća sredstva			
Zalihe	2(j), 14	707.252	746.762
Stalna sredstva namenjena prodaji		10.883	9.435
Potraživanja	2(k), 15	242.867	242.702
Potraživanja za više plaćeni porez		11.419	308
Kratkoročni finansijski plasmani		6.723	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16	19.463	5.641
Porez na dodatu vrednost i AVR	17	16.886	83.368
Ukupno tekuća sredstva		1.015.493	1.088.216
Odložena poreska sredstva		8.866	-
Ukupna aktiva		2.270.938	2.241.687
Vanbilansna aktiva	24	118.033	121.785

Napomene na stranama od 8 do 22 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
 Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2009. GODINE (nastavak)

U hiljadama RSD	Napomena	2009.	2008.
PASIVA			
Kapital			
Osnovni kapital	18	825.219	595.489
Rezerve		37.799	37.799
Revalorizacione rezerve		383.781	390.592
Neraspoređena dobit		468.388	443.804
Ukupno kapital		1.715.187	1.467.684
Dugoročna rezervisanja	19	5.607	12.978
Dugoročne obaveze	20	202.641	315.635
Tekuće obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	21	192.167	204.801
Obaveze iz poslovanja	22	80.201	171.364
Ostale kratkoročne obaveze	23	12.651	12.532
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih Prihoda		2.917	1.095
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		-	3.472
Ukupno tekuće obaveze		207.735	393.264
Odložene poreske obaveze	2(n), 11	59.567	52.126
Ukupna pasiva		2.270.938	2.241.687
Vanbilansna pasiva	24	118.033	121.785

Finansijske izveštaje odobrio je gospodin Milorad Sredanović, direktor.

Novi Sad, 21. jun 2010. godine

AD „Danubius“ Novi Sad

Milorad Sredanović
 Direktor

Napomene na stranama od 8 do 22 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
 Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA 2009. GODINU

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	1.275.131	1.285.985
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3.888	-
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	61.862	17.842
Isplate dobavljačima i dati avansi	(1.118.172)	(1.126.196)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(109.209)	(101.165)
Plaćene kamate	(29.615)	(21.670)
Porez na dobit	(14.831)	(3.285)
Ostali javni prihodi	(18.607)	(81.803)
Neto priliv(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	50.447	(30.292)
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	-	1.289
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	-	8.000
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	173	3.169
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	-	(3.737)
Kupovina osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	(135.812)	(437.862)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(135.639)	(429.141)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Uvećanje osnovnog kapitala	121.272	-
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	-	99.987
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	-	260.863
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto odlivi)	(18.559)	-
Isplaćene dividende	(3.831)	(6.548)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	98.882	354.302
Neto priliv(odliv) gotovine	13.960	(105.131)
Gotovina na početku obračunskog perioda	5.641	110.772
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	242	-
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	110	-
Gotovina na kraju obračunskog perioda	19.463	5.641

Napomene na stranama od 8 do 22 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU U 2009. GODINI

U hiljadama RSD	Osnovni kapital	Ostali kapital	Rezerve iz dobiti	Revalorizacione rezerve	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje na dan 31. decembra 2008. godine	591.343	4.146	37.799	390.592	443.804	1.467.684
Dokapitalizacija po osnovu investicionog programa	233.876	-	-	-	-	233.876
Rashodovanje osnovnih sredstava	-	-	-	(6.811)	2.497	(4.314)
Ostala smanjenja	-	(4.146)	-	-	4.146	-
Isplata dividendi	-	-	-	-	(4.588)	(4.588)
Dobit tekućeg perioda	-	-	-	-	22.529	22.529
Stanje na dan 31. decembra 2009. godine	825.219	-	37.799	383.781	463.388	1.715.187

Napomene na stranama od 8 do 22 čine sastavni deo Finansijskih izveštaja.
Mišljenje o finansijskim izveštajima - strane 1 i 2.

1. Osnovni podaci o Društvu

Privredno društvo A.D. "Danubius" Novi Sad (u daljem tekstu: Društvo) je akcionarsko društvo za preradu i promet žitarica i proizvodnju testenine. Društvo je osnovano 1918. godine, i u tom dugom periodu pretrpelo je različite organizacione transformacije, da bi sada bilo registrovano u Agenciji za privredne registre broj BD 62384/2005 na bazi reg. uloška 1-4106 u Trgovinskom sudu u Novom Sadu, kao otvoreno Akcionarsko društvo.

Dana 16. februara 2006. godine je između Agencije za privatizaciju Republike Srbije i privrednog društva Delta M d.o.o. iz Beograda potpisan je ugovor o prodaji 70 % društvenog kapitala, čime je privredno društvo Delta M postalo većinski akcionar Društva. Izmenama i dopunama Ugovora o prodaji društvenog kapitala od 1. februara 2007. godine privredno društvo Delta M je sva prava i obaveze proistekle iz osnovnog Ugovora ustupilo privrednom društvu Delta Agrar d.o.o., Beograd.

Društvo je član Delta M Grupe, pod čijom se kontrolom nalazi i u čije se finansijske izveštaje konsoliduje.

Na dan 31. decembra 2009. godine Društvo zapošljava 137 radnika (2008:126).

2. Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2009. godinu su sledeće:

(a) Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije („Službeni glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009), rukovodstvo Društva je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa navedenim zakonom primenjujući računovodstvene principe i opšte prihvaćenu praksu u Republici Srbiji.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja funkcionalnu valutu i valutu u kojoj se iskazuju finansijski izveštaji u Republici Srbiji.

(b) Nastavak poslovanja

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti. Rukovodstvo Društva ima pristup upravljanju likvidnosnim rizikom na taj način da se uvek obezbede, u meri u kojoj je to moguće, adekvatna sredstva za izmirenje obaveza po njihovom dospeću, kako pod uobičajenim tako i pod vanrednim okolnostima, bez nastanka neprihvatljivih gubitaka ili rizika od narušavanja reputacije Društva.

Rukovodstvo Društva upravlja svojim likvidnosnim potrebama pažljivim nadziranjem dinamike dospeća dugovanja za dugoročne finansijske obaveze, kao i odliva gotovinskih sredstava za svakodnevne potrebe poslovanja. Likvidnosni rizici se nadziru po različitim vremenskim intervalima, iz dana u dan i od nedelje do nedelje, kao i na bazi 30-to dnevnih projekcija. Dugoročne likvidnosne potrebe za predstojeće periode od 180 i 360 dana se identifikuju mesečno. Društvo održava adekvatna gotovinska sredstva za izmirenje likvidnosnih potreba za periode do 30 dana.

(c) Realizacija

/i/ U skladu sa propisima, poslovni prihodi i ostali odgovarajući prihodi su iskazani po fakturnoj vrednosti umanjenoj za porez na dodatu vrednost, rabat i druge komercijalne popuste. Prihodi od prodaje se iskazuju u bilansu uspeha nakon što se svi značajni rizici i vlasnička prava prenesu na kupca.

/ii/ Prihodi od usluga iskazuju se srazmerno stepenu izvršenja pružene usluge na dan bilansa.

/iii/ Obračun stepena izvršenja usluge vrši se na osnovu procenjenog procenta obima usluge koji se zatim primenjuje na ukupan prihod od prodaje te usluge.

(d) Rashodi materijala i robe

/i/ Rashodi direktnog materijala odnose se na sirovine i materijal koji su upotrebljeni za izradu proizvoda. Rashodi materijala pored direktnog materijala obuhvataju i rashode ostalog materijala, rezervnih delova, goriva i energije.

/ii/ Rashodi se takođe odnose i na nabavnu vrednost prodate robe.

(e) Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi predstavljaju operativne i ostale troškove nastale u poslovanju.

(f) Kamate kao prihod/rashod

Kamate nastale po osnovu potraživanja/obaveza obračunate do datuma bilansa stanja (nezavisno od toga da li se plaćaju ili pripisuju glavnici), iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda/rashoda.

(g) Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

/i/ Sva sredstva odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u njihovu dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa. Transakcije u stranoj valuti su iskazane u dinarima po srednjem kursu važećem na dan transakcije.

/ii/ Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunavanjem potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja u njihovu dinarsku protivvrednost na dan bilansiranja iskazane su u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda i rashoda.

/iii/ Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po izvršenim deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda ili rashoda.

/iv/ Kursevi primenjeni na dan bilansiranja su sledeći:

Valuta	31. decembar 2009.	31. decembar 2008.
USD	66,7285	62,9000
EUR	95,8888	88,6010

(h) Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

/i/ Nekretnine, postrojenja i oprema su na dan 1. januara 2006. godine iskazani po fer vrednosti koja je utvrđena nezavisnom procenom. Na dan 1. januara 2006. godine nezavisni procenitelj je izvršio procenu osnovnih sredstava Društva. Društvo je na taj dan korigovalo vrednost svojih osnovnih sredstava na procenjenu vrednost. Efekti procene osnovnih sredstava su iskazani kao korekcija početnog stanja.

/ii/ Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja su na dan 31. decembra 2009. godine iskazana su po procenjenoj nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ispravku vrednosti obračunatu od dana procene.

/iii/ Nekretnine, postrojenja i oprema početno se mere po nabavnoj vrednosti. Sredstvo izgrađeno u sopstvenoj režiji priznaje se po ceni koštanja, pod uslovom da ona ne prelazi tržišnu vrednost. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu.

/iv/ Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja obračunava se za svako sredstvo pojedinačno po stopama utvrđenim računovodstvenom politikom Društva, a na osnovu procenjenog korisnog veka trajanja osnovnog sredstva. Amortizacione stope su utvrđene na način da se nabavna ili procenjena vrednost osnovnih sredstava amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku predviđenog veka upotrebe osnovnog sredstva. Obračun amortizacije osnovnih sredstava nabavljenih tokom godine počinje nakon stavljanja sredstava u upotrebu. Prosečne stope amortizacije, koje su u primeni, su:

Opis	2009. % god.
Građevinski objekti	1,25 - 2,86
Proizvodna oprema	3,33 - 20,00
Ostala oprema	4,17 - 25,00

/v/ Troškovi popravke i održavanja nekretnina, postrojenja i opreme radi očuvanja buduće upotrebne vrednosti priznaju se kao trošak u momentu nastajanja. Troškovi investicionog održavanja se uključuju u vrednost sredstava onda kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi za Preuzeće biti veće od prvobitno procenjenih učinaka postojećih sredstava. Troškovi investicionog održavanja se amortizuju tokom preostalog korisnog veka trajanja sredstava na koja se odnose.

/vi/ Pozitivna razlika nastala prilikom prodaje nekretnina, postrojenja i opreme knjiži se u korist ostalih prihoda. Neotpisana vrednost otuđenih i rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme naknađuje se na teret ostalih rashoda. Kada se revalorizovana sredstva prodaju, iznos revalorizacije uključen u revalorizacionu rezervu se prenosi na neraspoređenu dobit.

/vii/ Investicione nekretnine iskazuju se po fer vrednosti.

(i) Dugoročni finansijski plasmani

Ulaganja u kapital drugih pravnih lica se inicijalno iskazuju po nabavnoj ili procenjenoj vrednosti. U periodu od preuzimanja (akvizicije), u slučaju da ne postoji aktivno tržište plasmanima, oni se i dalje iskazuju po početnoj vrednosti, korigovanoj za procenjeni iznos trajnog smanjenja vrednosti.

(j) Zalihe

/i/ Zalihe gotovih proizvoda se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje. Cena koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda uključuje troškove proizvodnje (utrošci sirovina, materijala, energenata, rada, rezervnih delova i amortizacija proizvodnih sredstava).

/ii/ Zalihe osnovnog i pomoćnog materijala koji se koriste kao sirovina za proizvodnju zaliha gotovih proizvoda se iskazuju po nabavnoj vrednosti. Međutim, kada pad cene materijala ukazuje na to da će cena koštanja gotovih proizvoda, u kojima su oni sadržani, biti veća od neto ostvarive vrednosti, materijal se otpisuje do neto ostvarive vrednosti.

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

(k) Potraživanja po osnovu prodaje

/i/ Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za isporučene proizvode i izvršene usluge. Potraživanja se evidentiraju po fakturnoj vrednosti.

/ii/ Pravilnikom o računovodstvu je regulisano da se svi finansijski plasmani i potraživanja starija od 60 do 360 dana od dana dospeća otpisuju indirektno.

(l) Rezervisanja

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

(m) Porez na dobit

/i/ Oporezivanje se vrši u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Društvo samostalno utvrđuje mesečni iznos akontacije poreza na dobit. Stopa poreza na dobit za 2009. godinu je 10%, i plaća se na oporezivu dobit iskazanu u poreskom bilansu. Osnovica poreza na dobit iskazana u poreskom bilansu uključuje dobit iskazanu u Bilansu uspeha, korigovanu u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije. Ove korekcije uključuju uglavnom korekcije za rashode koji ne umanjuju poresku osnovicu i povećanje za kapitalne dobitke.

/ii/ Zakon o porezu na dobit ne dozvoljava da se poreski gubici tekućeg perioda koriste kao povraćaj plaćenih poreza u određenom periodu. Međutim, gubitak tekuće godine može se preneti na račun dobiti utvrđene godišnjim poreskim bilansom u budućim periodima, ali ne duže od 10 godina.

/iii/ Obračunati porez može se umanjiti najviše do 50% obračunatog poreza i to po osnovu zapošljavanja novih radnika i do 20% izvršenih investicionih ulaganja.

(n) Odloženi porezi

/i/ Odloženi porezi se utvrđuju korišćenjem metode pasive bilansa stanja koja omogućava sagledavanje privremenih razlika između knjigovodstvenih vrednosti imovine i obaveza u finansijskim izveštajima i vrednosti imovine za poreske svrhe.

/ii/ Priznavanje sredstava je moguće samo do granice do koje se očekuje da će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen u obliku ekonomskih koristi koje pritiču u Društvo u narednim periodima tj. da će iz korišćenja te imovine biti moguće ostvariti oporezive ekonomske koristi (oporeziva dobit). Imovina koja podleže oporezivanju se smanjuje u momentima kada nije izvesno da će oporezive ekonomske koristi od imovine biti realizovane.

(o) Naknade zaposlenima

/i/ *Penzioni planovi sa definisanim doprinosima*

Društvo, u redovnom poslovanju, vrši plaćanja budžetu Republike Srbije u korist svojih zaposlenih. Svi zaposleni u Društvu su članovi državnog penzionog fonda. Svi doprinosi koji su zakonom propisani za penziono osiguranje priznaju se kao trošak u trenutku nastanka.

/ii/ *Penzioni planovi sa definisanim benefitima*

Društvo nema nikakvih drugih penzionih planova i shodno tome nema nikakvih drugih obaveza vezanih za penzije.

/iii/ *Druge naknade zaposlenima*

U skladu sa zahtevima zakona u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da isplati 3 plate svakom svom zaposlenom radniku u Republici Srbiji u trenutku odlaska u penziju. Društvo je izvršilo procenu obaveza po ovom osnovu i iskazalo ih u svojim bilansima.

Pored toga Društvo je izvršilo rezervisanje za ostale naknade trenutnim i bivšim zaposlenima.

3. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi odnose se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	307.730	85.213
Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	723.661	972.216
Prihodi od prodaje proizvoda na inostranom tržištu	19.397	71.135
Prihodi od aktiviranja sopstvenih učinaka	423.257	87.261
Promena vrednosti zaliha učinaka	28.223	(15.995)
Ostali poslovni prihodi	33.143	14.801
Ukupno	1.535.412	1.214.631

Od ukupnog iznosa prodaje robe i proizvoda u 2009. godini iznos od RSD 694.450 hiljada se odnosi na prodaju povezanim licima u okviru Delta M grupe.

4. Troškovi materijala

Troškovi materijala odnose se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Troškovi materijala za izradu	911.012	520.176
Gorivo i energija	35.430	35.966
Ostali režijski materijal	5.655	8.355
Ukupno	952.098	564.497

5. Troškovi zarada, naknade zarada i ostali lični rashodi

Troškovi zarada, naknade zarada i ostali lični rashodi u iznosu od RSD 110.676 hiljada odnose se na neto zarade i naknade zarada u iznosu od RSD 60.886 hiljada, doprinose na zarade i naknade zarada u iznosu od RSD 40.682, ostale naknade zarada od RSD 4.649 hiljada i na ostale lične rashode u iznosu od RSD 4.459 hiljada.

6. Troškovi amortizacije i rezervisanja

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 49.661 hiljada odnose se na troškove amortizacije RSD 46.928 hiljada dinara i rezervisanja za otpremnine, godišnje odmore i jubilarne nagrade zaposlenima u iznosu od RSD 2.733 hiljada.

7. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi odnose se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Troškovi usluga na izradi učinaka	-	220
Troškovi transportnih usluga	23.104	8.752
Troškovi usluga održavanja	9.485	9.178
Ostale proizvodne usluge	6.636	6.553
Troškovi zakupa sajamskog prostora	1.468	768
Troškovi neproizvodnih usluga	35.346	31.173
Troškovi članarina	922	912
Troškovi premija osiguranja	8.936	9.485
Troškovi poreza	5.334	4.965
Troškovi platnog prometa	2.047	2.434
Troškovi reklame i propagande	16.047	24.384
Troškovi reprezentacije	1.153	1.036
Ostali nematerijalni troškovi	3.249	8.597
Ukupno	113.727	108.457

8. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi odnose se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Prihodi od kamata	10.873	3.109
Pozitivne kursne razlike	4.057	23.094
Ostalo	483	3.660
Ukupno finansijski prihodi	15.413	29.863
Rashodi kamata	(27.723)	(24.357)
Negativne kursne razlike	(7.017)	(16.417)
Ostali finansijski rashodi	(3)	(272)
Ukupno finansijski rashodi	(34.473)	(41.046)
Neto	(19.060)	(11.183)

9. Ostali prihodi

Ostali prihodi odnose se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Dobici od prodaje hartija od vrednosti	-	365
Dobici od prodaje osnovnih sredstava	6.495	1.289
Usklađivanje vrednosti investicionih nekretnina	22.389	34.907
Viškovi robe	2.232	343
Naplata otpisanih potraživanja	5.929	3.225
Ukidanje dugoročnih rezervisanja	4.051	1.911
Ostali prihodi	1.556	3.098
Ukupno	42.651	45.138

10. Ostali rashodi

Ostali rashodi odnose se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Ispravka vrednosti kupaca	1.725	12.773
Obezvredenje vrednosti zaliha materijala	-	132.671
Gubici na prodaji osnovnih sredstava	-	337
Rashodi, otpisi, manjkovi	6.120	487
Ostalo	279	3.420
Ukupno	8.124	149.688

11. Porez na dobit

Porez na dobit odnosi se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Troškovi poreza na rezultat tekućeg perioda	-	11.902
Odloženi poreski rashodi perioda	7.441	
Odloženi poreski prihodi perioda	(8.866)	(149)
Ukupno	(1.425)	11.753

Promene u odloženim poreskim obavezama:

U hiljadama RSD	2009.	2007.
Stanje na dan 1. Januara	52.126	52.275
Promene u toku godine	7.441	(149)
Stanje na dan 31. Decembra	59.567	52.126

Društvo je po osnovu investicija u osnovna sredstva u 2009. godini i ranijih godina ostvarilo prava na poreski kredit u iznosu od RSD 89.014 hiljada od čega je iskoristilo RSD 325 hiljada. Ostatak od RSD 88.689 hiljada predstavlja poreske kredite koje može da prenosi u naredne godine.

Rukovodstvo Društva je procenilo da će deo poreskog kredita moći da iskoristi u narednom periodu, pa je priznalo odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 8.866 hiljada.

12. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja

Promene u toku godine na nekretninama, postrojenjima, opremi i nematerijalnim ulaganjima bile su sledeće:

U hiljadama RSD	Nematerijalna ulaganja	Građevinski objekti	Investicione nekretnine	Oprema	Investicije u toku	Avansi	Ukupno
Nabavna vrednost							
Stanje 31. decembra 2009. godine	3.746	1.097.534	118.511	552.243	372.950	15.938	2.160.922
Direktne nabavke	-	-	-	-	122.361	14.839	137.200
Prenos sa/na	-	64.234	-	418.312	(482.546)	(19.745)	(19.745)
Rashod/prodaja	-	-	-	(21.343)	-	-	(21.343)
Ostala smanjenja/povećanja	-	-	-	4.258	-	-	4.258
Efekti procene	-	-	22.389	-	-	-	22.389
Stanje 31. decembra 2009. godine	3.746	1.161.768	140.900	953.470	12.765	11.032	2.283.681
Ispravka vrednosti							
Stanje 31. decembra 2008. godine	3.676	617.462	-	392.477	-	-	1.013.615
Amortizacija za 2009. godinu	70	16.505	-	30.353	-	-	46.928
Rashod/prodaja	-	-	-	(17.277)	-	-	(17.277)
Stanje 31. decembra 2009. godine	3.746	633.967	-	405.553	-	-	1.043.266
Sadašnja vrednost 31. decembra 2009.	-	527.801	140.900	547.917	12.765	11.032	1.240.415
Sadašnja vrednost 31. decembra 2008.	70	480.072	118.511	159.766	372.950	15.938	1.147.307

13. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

U hiljadama RSD	Učešće	2009.	2008.
Delta Food Skoplje	25%	6.090	6.090
Žitovojvodina Novi Sad	-	74	74
Stanje na dan 31. Decembra		6.164	6.164

14. Zalihe

Zalihe se odnose na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Sirovine i materijal	411.059	685.787
Gotovi proizvodi	43.863	15.640
Roba	4.401	149.148
Rezervni delovi	-	7.382
Alat i sitan inventar	-	146
	459.323	858.103
Ispravka vrednosti zaliha materijala	-	(132.671)
Ukupno	459.323	725.432
Dati avansi	247.929	21.330
Stanje na dan 31. Decembra	707.252	746.762

15. Potraživanja

Potraživanja se odnose na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Kupci povezana pravna lica	149.046	226.270
Kupci u zemlji	76.552	14.620
Kupci u inostranstvu	18.020	12.898
Potraživanja od zaposlenih	193	193
Potraživanja za kamatu	8.191	1.539
Ostalo	28	191
Ispravka vrednosti kupaca	(9.163)	(13.009)
Stanje na dan 31. Decembra	242.867	242.702

16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina se odnosi na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Žiro-račun	1.057	4.829
Devizni račun	17.608	75
Ostala novčana sredstva	798	737
Stanje na dan 31. Decembra	19.463	5.641

17. Porez na dodatu vrednost i AVR

Porez na dodatu vrednost i AVR se odnose na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Potraživanja za više plaćen PDV	11.523	77.960
Unapred plaćeni troškovi	-	3.276
Razgraničeni PDV	-	2.132
Ostala AVR	5.363	-
Stanje na dan 31. Decembra	16.886	83.368

18. Kapital

Akcijski kapital Društva na dan 31. decembra 2009. godine iznosi RSD 825.219 hiljade i sastoji se od 126.955 komada običnih akcija nominalne vrednosti RSD 6.500.

Struktura akcijskog kapitala Društva data je u sledećoj tabeli:

	2009.		2008.	
	Broj akcija	% učešća u vlasništvu	Broj akcija	% učešća u vlasništvu
Delta Agrar d.o.o., Beograd	62.616	49,32	62.616	68,83
AD Danubius, Novi Sad	35.980	28,34	-	-
Delta Real Estate d.o.o., Beograd	3.407	2,68	3.407	3,74
Privatizacioni registar	10.327	8,13	10.327	11,35
Dunav pšenica CO d.o.o. Novi Sad	1.669	1,31	1.669	1,83
AP Vojvodina	1.538	1,21	1.538	1,69
Ostali	11.418	9,01	11.418	12,56
Ukupno	126.955	100	90.975	100

U toku 2008. godine većinski vlasnik je, u skladu sa Ugovorom o kupoprodaji društvenog kapitala, završio ulaganja za drugu godinu Investicionog programa u osnovna sredstva u iznosu od RSD 233.876 hiljada (EUR 2.844 hiljada). Po tom osnovu Društvo je donelo odluku o povećanju osnovnog kapitala kroz emisiju 35.980 komada akcija nominalne vrednosti RSD 6.500 dinara po komadu. Povećanje kapitala u Agenciji za privredne registre sprovedeno je 30. jula 2008. godine, dok je u Centralnom registru hartija od vrednosti emisija izvršena 5. februara 2009. godine.

19. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja na dan 31. decembra 2009. godine u iznosu od RSD 5.607 hiljada se odnose na rezervisanja po aktuarskom izveštaju za jubilarne nagrade i otpremnine za odlazak u penziju.

20. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze odnose se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Dugoročni krediti	778	1.168
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	201.863	314.467
Stanje na dan 31. Decembra	202.641	315.635

Osnovne karakteristike dugoročnih kredita Društva su sledeće:

U hiljadama RSD	Kamatna stopa	Valuta	Dospeće	Iznos
Dugoročni krediti u RSD	1% godišnje	RSD	15. jun 2013.	778
Ukupno dugoročni krediti				778

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital u iznosu od RSD 201.863 hiljada odnose se na uplate privrednog društva Delta Agrar d.o.o., Beograd po osnovu treće i četvrte godine Investicionog programa, u skladu sa Ugovorom o kupoprodaji društvenog kapitala.

21. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze odnose se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Kratkoročni kredit u zemlji	191.778	204.000
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	389	801
Ukupno	192.167	204.801

Kratkoročni kredit u zemlji u iznosu od RSD 191.778 hiljada odnosi se na kredit kod domaće banke odobren dana 9. septembra 2009. godine sa rokom dospeća od godinu dana i kamatnom stopom od 3% godišnje.

22. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja odnose se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Primljeni avansi	3.709	1.179
Dobavljači – povezana pravna lica	30.026	16.800
Dobavljači u zemlji	44.778	148.089
Dobavljači u inostranstvu	1.668	5.296
Stanje na dan 31. decembra	80.201	171.364

23. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale obaveze i PVR odnose se na:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	5.529	4.901
Obaveze za poreze i doprinose na zarade	3.585	3.187
Obaveze za kamate	1.051	2.958
Ostale obaveze	2.486	1.486
Stanje na dan 31. decembra	12.651	12.532

24. Vanbilansna evidencija

Na vanbilansnoj evidenciji Društvo je evidentiralo primljenu garanciju od Radun Inžinjerinaga Bačka Palanka za kvalitet posla na izvođenju građevinskih radova na mlinu u iznosu od RSD 42.280 hiljada, primljenu garanciju od Mlinoservisa A.D Novi Sad za kvalitet izvršenih radova na sušari u iznosu od RSD 13.570 hiljada, kao i menice od Agrotrading Novi Sad u iznosu od RSD 7.125 hiljada za usluge skladištenja i usluge pretovara. Takođe, Društvo je izdalo menice Srbija Gas-u u iznosu od RSD 500 hiljada i Petrolu od RSD 200 hiljada.

Takođe, na dan 31. decembra 2009. godine Društvo ima zalihe tuđe robe u ukupnom iznosu od RSD 54.358 hiljada

25. Potencijalne obaveze

Prema izveštaju Pravne službe protiv Društva se ne vode sudski sporovi koji mogu imati materijalno značajne obaveze po Društvo usled čega u finansijskim izveštajima na dan 31. decembra 2009. godine nije izvršeno rezervisanje troškova za sudske sporove.

26. Događaji nakon datuma bilansa

Rukovodstvo Društva smatra da nema značajnih događaja nakon bilansa stanja koji bi uticali na finansijske izveštaje za 2009. godinu ili zahtevali posebno obelodanjivanje.

27. Povezana pravna lica

Tokom godine Društvo je obavljalo transakcije sa povezanim pravnim licima (članicama Delta M grupe). Pregled potraživanja i obaveza po privrednim društvima na dan 31. decembra 2009. godine dat je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Dati avansi	Kupci	Obaveze- konverzija u kapital	Dobavljači
Yuhor Export a.d., Jagodina	395	214	-	-
Delta Star d.o.o. Beograd	-	-	-	73
Delta Broker a.d., Beograd	-	-	-	376
Delta Maxi d.o.o., Beograd	-	94.279	-	-
Delta Real Estate d.o.o., Beograd	-	-	-	721
Delta Agrar d.o.o., Beograd	267.118	31.549	201.863	19.118
Delta DMD d.o.o., Beograd	-	-	-	33
Florida bell d.o.o. Beograd	-	267	-	36
C Market a.d., Beograd	-	272	-	-
Calido caffe d.o.o. Beograd	-	-	-	44
DTS d.o.o. Beograd	-	-	-	3.879
NBGP properties d.o.o. Beograd	-	-	-	28
Delta food d.o.e.l., Skoplje	-	20.971	-	-
Delta DMD d.o.o., Podgorica	-	1.494	-	-
Stanje na dan 31. decembra	267.513	149.046	201.863	30.026

Pregled ostvarenih prihoda i rashoda iz odnosa sa povezanim privrednim društvima (članicama Delta M grupe) u 2009. godini dat je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Prihodi	Rashodi
Delta Agrar d.o.o., Beograd	277.690	34.688
Delta Maxi d.o.o., Beograd	273.898	3.457
Delta DMD d.o.o., Beograd	117.143	840
Floridabel d.o.o., Beograd	11.418	794
Delta DMD d.o.o., Podgorica	9.587	-
Yuhor Export a.d., Jagodina	6.641	686
Delta Food d.o.e.l., Skoplje	3.462	-
Mioni d.o.o., Beograd	893	-
Delta Real Estate d.o.o., Beograd	-	191
Delta Star d.o.o., Beograd	-	176
Delta Automoto d.o.o., Beograd	-	51
Ukupno	700.732	40.883