

**JP "VOJVODINAŠUME", PETROVARADIN**

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2008. I 2007. GODINU I  
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 2
Bilans stanja	3 - 4
Bilans uspeha	5
Izveštaj o promenama na kapitalu	6
Izveštaj o tokovima gotovine	7 - 8
Napomene uz finansijske izveštaje	9 - 27

Južni bulevar 86/12  
11000 Beograd  
Republika Srbija

Tel: +381 11 344 8918  
+381 11 242 1301  
+381 11 242 1302  
Tel/fax: +381 11 344 8284  
e-mail: [office.lbrev@sbb.rs](mailto:office.lbrev@sbb.rs)  
web site: [www.lbrev.com](http://www.lbrev.com)



## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU JP “VOJVODINAŠUME”, PETROVARADIN**

Izvršili smo reviziju bilansa stanja Javnog preduzeća “Vojvodinašume”, Petrovaradin, (u daljem tekstu “Preduzeće”) sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine i odgovarajućeg bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih napomena uz finansijske izveštaje.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procena.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i planiranje i obavljanje revizije na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koje su odgovarajuće u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja. Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)**

### **UPRAVNOM ODBORU I DIREKTORU JP "VOJVODINAŠUME", PETROVARADIN**

#### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza Preduzeća, na dan 31. decembar 2008. godine, kao i rezultate poslovanja, promene na kapitalu i promene na tokovima gotovine, za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa domaćim računovodstvenim propisima.

#### *Skretanje pažnje*

Ne izražavajući rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na sledeće:

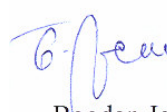
Finansijski izveštaji za 2008. godinu, obuhvataju pozicije i dobitka i gubitka tekuće godine, što je suprotno MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2008. godinu, ne obuhvataju obelodanjivanje fer vrednosti investicionih nekretnina, u skladu sa zahtevima datim u MRS 40 - Investicione nekretnine.

Kao što je obelodanjeno u napomeni 28, ostali nepomenuti rashodi, za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2008. godine, precenjeni su za iznos od 53.346 hiljada dinara, a dobitak ranijih godina precenjen za isti iznos, zbog pogrešnog evidentiranja poreza i doprinosa, kao i kamata na zarade iz ranijih godina.

Beograd, 5. jun 2009. godine.

Ovlašćeni revizor

  
Bogdan Jelić



**BILANS STANJA**

	<u>Napomena</u>	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<b>AKTIVA</b>			
Neuplaćeni upisani kapital		157	134
Nematerijalna ulaganja, neto	3.6, 3.9, 4.2	33.303	23.487
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	3.6, 3.9, 4.2	1.706.721	1.519.537
Investicione nekretnine, neto	3.7, 3.9, 4	45.500	47.604
Biološka sredstva, neto	3.8, 3.9, 4.1	6.663.950	6.622.185
Dugoročni finansijski plasmani, neto	3.10, 5	<u>68.294</u>	<u>70.760</u>
Stalna imovina		8.517.925	8.283.707
Zalihe, neto	3.11, 6	276.027	287.135
Dati avansi	7	10.863	4.624
Stalna sredstva namenjena prodaji	8	1.319	928
Potraživanja, neto	3.5, 9	224.624	175.432
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		371	371
Kratkoročni finansijski plasmani	3.10, 10	351.110	237.793
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.12, 11	37.532	126.425
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	10, 12	<u>6.097</u>	<u>4.799</u>
Obrtna imovina		907.943	837.507
Odložena poreska sredstva	3.17	3.488	-
<b>Ukupna aktiva</b>		<b><u>9.429.356</u></b>	<b><u>9.121.214</u></b>
Vanbilansna aktiva	20	2.494	3.494

**BILANS STANJA (nastavak)**

	Napomena	Na dan 31. decembar (U hiljadama dinara)	
		<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<b>PASIVA</b>			
Osnovni kapital		6.859.413	6.859.413
Neplaćeni upisani kapital		157	134
Rezerve		430.931	430.931
Neraspoređeni dobitak		1.544.364	1.392.008
Gubitak		(30.697)	(18.304)
Kapital, neto	13	<u>8.804.168</u>	<u>8.664.182</u>
Dugoročna rezervisanja	3.13, 14	94.493	19.021
Dugoročne obaveze	3.14, 15	<u>2.637</u>	<u>4.756</u>
Dugoročna rezervisanja i obaveze		<u>97.130</u>	<u>23.777</u>
Kratkoročne finansijske obaveze	3.15, 16	4.877	2.414
Obaveze iz poslovanja	3.16, 17	153.431	129.949
Ostale kratkoročne obaveze	18	125.163	175.650
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	19	239.456	123.351
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		<u>2.226</u>	<u>1.649</u>
Kratkoročne obaveze		<u>525.153</u>	<u>433.013</u>
Odložene poreske obaveze	3.15	2.905	242
<b>Ukupna pasiva</b>		<b><u>9.429.356</u></b>	<b><u>9.121.214</u></b>
Vanbilansna pasiva	20	2.494	3.494

**BILANS USPEHA**Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar  
(U hiljadama dinara)

	<u>Napomena</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	3.1, 21	2.602.583	2.251.736
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		569.377	576.062
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		-	13.160
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		(14.424)	(12.207)
Ostali poslovni prihodi		87.755	72.853
Ukupno poslovni prihodi		<u>3.245.291</u>	<u>2.901.604</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Nabavna vrednost prodane robe	3.2	14.794	18.539
Troškovi materijala	3.2, 22	445.366	349.317
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.2, 23	1.475.723	1.368.163
Troškovi amortizacije	3.9, 3.7, 4, 14	138.450	133.243
Troškovi rezervisanja		633.577	482.783
Ostali poslovni rashodi	3.2, 24	396.433	401.011
Ukupno poslovni rashodi		<u>3.104.343</u>	<u>2.753.056</u>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>		140.948	148.548
Finansijski prihodi	3.3, 3.4, 25	81.789	28.972
Finansijski rashodi	3.3, 3.4, 26	13.114	24.823
Ostali prihodi	27	111.575	114.353
Ostali rashodi	28	102.279	74.272
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		(649)	(421)
Dobitak pre oporezivanja		218.270	192.357
<b>POREZ NA DOBITAK</b>	3.17		
Poreski rashod perioda		12.567	11.281
Odloženi poreski rashodi perioda		-	1.319
Odloženi poreski prihodi perioda		583	-
<b>DOBITAK, neto</b>		<u><u>206.286</u></u>	<u><u>179.757</u></u>

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar

(U hiljadama dinara)

2008.                      2007.**OSNOVNI KAPITAL**

Stanje na početku godine	6.840.064	6.839.934
Povećanje - procena opreme	-	130

Stanje na kraju godine	<u>6.840.064</u>	<u>6.840.064</u>
------------------------	------------------	------------------

**OSTALI KAPITAL**

Stanje na početku i na kraju godine	<u>19.349</u>	<u>19.349</u>
-------------------------------------	---------------	---------------

**NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL**

Stanje na početku godine	134	134
Povećanje - kursiranje	23	-

Stanje na kraju godine	<u>157</u>	<u>134</u>
------------------------	------------	------------

**REZERVE**

Stanje na početku i na kraju godine	<u>430.931</u>	<u>430.931</u>
-------------------------------------	----------------	----------------

**NERASPOREĐENI DOBITAK**

Stanje na početku godine	1.392.008	1.207.931
Dobitak tekuće godine bez gubitka "Vojvodinašume - Lovoturs", Petrovaradin	218.679	184.077
Smanjenje - raspodela zaposlenima	(66.323)	-

Stanje na kraju godine	<u>1.544.364</u>	<u>1.392.008</u>
------------------------	------------------	------------------

**GUBITAK**

Stanje na početku godine	18.304	13.985
Gubitak tekuće godine "Vojvodinašume - Lovoturs", Petrovaradin	12.393	4.320
Zaokruženje	-	(1)

Stanje na kraju godine	<u>30.697</u>	<u>18.304</u>
------------------------	---------------	---------------

<b>SVEGA KAPITAL, neto</b>	<b><u>8.804.168</u></b>	<b><u>8.664.182</u></b>
----------------------------	-------------------------	-------------------------



## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar

(U hiljadama dinara)

2008.                      2007.**TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI****Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**

Prodaja i primljeni avansi	2.984.421	2.445.068
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	25.427	21.329
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	120.637	342.834
	<u>3.130.485</u>	<u>2.809.231</u>

**Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**

Isplate dobavljačima i dati avansi	1.108.374	803.047
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	1.457.995	1.319.549
Plaćene kamate	3.147	17.864
Porez na dobitak	15.947	11.652
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	231.544	484.640
	<u>2.817.007</u>	<u>2.636.752</u>

<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	313.478	172.479
---	---------	---------

**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA****Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja**

Prodaja akija i udela (neto prilivi)	294	-
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	45.161	37.779
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	-	21.941
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	5.807	4.437
Primljene dividende	-	2
	<u>51.262</u>	<u>64.159</u>

**Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja**

Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	266.381	160.476
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	161.893	68.991
	<u>428.274</u>	<u>229.467</u>

<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	377.012	165.308
---	---------	---------

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)**

Za godine koje se završavaju na dan 31. decembar

(U hiljadama dinara)

2008.                      2007.**TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA****Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja**

Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	40.000	-
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	59.042	8.038
	<u>99.042</u>	<u>8.038</u>

**Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja**

Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	137.334	7.330
--	---------	-------

**Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja**

-                      708

**Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja**

38.292                      -

Svega prilivi gotovine

3.280.789                      2.881.428

Svega odlivi gotovine

3.382.615                      2.873.549

**Neto priliv gotovine**

-                      7.879

**Neto odliv gotovine**

101.826                      -

Gotovina na početku obračunskog perioda

126.425                      118.010

Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine

18.359                      7.346

Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine

5.426                      6.810

**GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA****37.532**                      **126.425**

## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

Javno preduzeće "Vojvodinašume", Petrovaradin, (u daljem tekstu "Preduzeće") sa sedištem u ulici Preradovićeve 2, osnovano je Odlukom Skupštine Autonomne Pokrajine Vojvodine, donete 8. maja 2002. godine, u postupku spovođenja Zakona o utvrđivanju određenih nadležnosti Autonomne Pokrajine.

Preduzeće je upisano u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre pod brojem 21455 od 6. juna 2005. godine. Pre toga je bilo upisano u registar privrednih organizacija kod Trgovinskog suda u Novom Sadu, pod rešenjem broj I Fi-2147/2002 od 11. juna 2002. godine, registarski uložak broj 1-23478.

Preduzeće čine sledeći delovi:

1. Šumsko gazdinstvo "Sremska Mitrovica", Sremska Mitrovica
2. Šumsko gazdinstvo "Banat", Pančevo
3. Šumsko gazdinstvo "Sombor", Sombor
4. Šumsko gazdinstvo "Novi Sad", Novi Sad
5. "Vojvodinašume - Lovoturs", Petrovaradin
6. Direkcija Preduzeća, Petrovaradin.

Osnovna delatnost Preduzeća je 02010 - Uzgoj i iskorišćavanje šuma.

Matični broj Preduzeća je 08762198, a poreski identifikacioni broj (PIB) je 101636567. Ukupan broj zaposlenih, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznosi 1.739 odnosno 1.778 zaposlenih radnika.

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

### 2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Preduzeća sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" broj 46/06), kojim se uređuju uslovi i način vođenja poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prezentacija, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj: 401-00-11/2008-16) utvrđeni su i objavljeni Međunarodni računovodstveni standardi (MRS), kao i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI) sa tumačenjima koji su sastavni deo standarda ("Službeni glasnik RS" broj 16/08 i broj 31/08).

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**

### **2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)**

Iako neki od standarda nisu u potpunosti primenjivi na poslovanje, rukovodstvo Preduzeća procenjuje njihov uticaj i ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, kao i Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" broj 114/06, broj 119/08 i broj 9/09), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", dok u pojedinim delovima, odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom. Preduzeće je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije. Finansijski izveštaji Preduzeća su iskazani u hiljadama dinara. Dinar (RSD) predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

### **2.2. Korišćenje procenjivanja**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Preduzeća korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Međutim, stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procena.

## **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

### **3.1. Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga**

Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga su iskazani po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaje roba i porez na dodatu vrednost.

### **3.2. Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi uključuju nabavnu vrednost prodate robe, troškove materijala, bruto zarade zaposlenih, amortizaciju i ostalo.

### **3.3. Prihodi i rashodi kamata**

Prihodi i rashodi kamata terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

#### **3.4. Pozitivne i negativne kursne razlike**

Sva sredstva, odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja su preračunate u njihovu dinarsku protivvrednost po zvaničnom srednjem kursu važećem na datum bilansa stanja. Poslovne transakcije u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinare po zvaničnom kursu važećem na dan svake transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju na deviznim transakcijama u toku godine i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika u obračunskom periodu na koji se odnose.

Nerealizovane pozitivne i negativne kursne razlike, nastale prilikom preračuna deviznih potraživanja odnosno obaveza se iskazuju na isti način kao realizovane kursne razlike. Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

#### **3.5. Potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti.

Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac biti u procesu likvidacije ili finansijske reorganizacije, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja se smatraju indikatorima da je umanjenja vrednosti potraživanja. Iznos rezervisanja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine, diskontovanih prema efektivnoj kamatnoj stopi.

Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos troška se priznaje u bilansu uspeha u okviru ostalih troškova. Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

#### **3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja**

Revalorizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja je izvršena do 31. decembra 2003. godine, primenom zvanično objavljenih koeficijenata revalorizacije na prvobitnu nabavnu ili revalorizovanu vrednost i ispravku vrednosti. Revalorizovana sadašnja vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. decembra 2003. godine priznata je kao verovatna nabavna vrednost na taj dan.

Nekretnine, postrojenja i oprema, sa stanjem na dan 1. januar 2008. godine, su bili predmet procene od strane stručnih službi Preduzeća. Shodno tome, nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31. decembar 2008. godine iskazana su po procenjenoj vrednosti umanjenoj za izvršenu ispravku vrednosti.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

#### **3.6. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna ulaganja (nastavak)**

Pod osnovnim sredstvima smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine. Dobitak ili gubitak nastao prilikom rashodovanja osnovnih sredstava evidentira se u korist ili na teret ostalih prihoda odnosno rashoda kao kapitalni dobitak ili gubitak.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Preduzeće u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano izmeriti.

Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali. Nabavke osnovnih sredstava tokom godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini vrednost po fakturi dobavljača, zajedno sa svim troškovima nastalim do stavljanja osnovnih sredstava u upotrebu.

Nematerijalna ulaganja odnose se na softver i sufinansiranje stvaranja novih sorti topola.

#### **3.7. Investicione nekretnine**

Investiciona nekretnina je ulaganje Društva u nekretninu koja se drži radi sticanja prihoda od zakupa ili radi uvećanja vrednosti ili radi i jednog i drugog, i koju Društvo ne koristi.

Investiciona nekretnina se iskazuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrednosti i za umanjenje vrednosti, gde je potrebno. Ako postoje bilo kakve indicije, da je došlo do umanjenja vrednosti investicione nekretnine, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost kao veću od upotrebne vrednosti i fer vrednosti umanjene za troškove prodaje. Knjigovodstvena vrednost investicione nekretnine se otpisuje do njene nadoknadive vrednosti kroz bilans uspeha. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama se stornira ukoliko je bilo naknadne promene u pretpostavkama korišćenim u utvrđivanju nadoknadive vrednosti sredstva.

Naknadni izdaci se kapitalizuju samo kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim izdacima pripasti Društvu i da izdatak može pouzdano da se izmeri. Svi ostali troškovi tekućeg održavanja terete troškove perioda u kome nastanu. Kada investicionu nekretninu koristi njen vlasnik, ona se reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, i njena knjigovodstvena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena zatečena vrednost koja će se nadalje amortizovati.

Prihod od zakupa se iskazuje u bilansu uspeha u okviru ostalih poslovnih prihoda. Dobici i gubici nastali iz promena fer vrednosti investicione nekretnine iskazuju se u bilansu uspeha i prikazuju se odvojeno.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.8. Biološka sredstva**

Biološka sredstva se odmeravaju pri početnom priznavanju i na datum svakog bilansa stanja po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, osim u slučaju ako se fer vrednost, pri početnom priznavanju, ne može pouzdano utvrditi. U tom slučaju biološko sredstvo se odmerava po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti. Dobitak/(gubitak) pri početnom priznavanju biološkog sredstva po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, kao i pri promeni fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kome je nastao.

Vrednost šuma procenjuje se na bazi procenjene drvene mase obračunate po poštenoj ceni na najbližem prodanom mestu (kolskom putu), umanjenoj za troškove prodaje.

**3.9. Amortizacija**

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu ili revalorizovanu vrednost nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja primenom godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Građevinski objekti	1,5 - 10%
Oprema i postrojenja iz delatnosti	5 - 16,5%
Nameštaj, inventar, kancelarijska i računarska oprema	10 - 25%
Nematerijalna ulaganja	20%
Ostala oprema	10%

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja počinje kada se sredstva stave u upotrebu.

**3.10. Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani**

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju neizvedena sredstva koja ili su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

Redovna kupovina i prodaja ulaganja se priznaje na dan transakcije, a to je dan kada se Preduzeće obavezalo da će kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili je to pravo preneto a Preduzeće je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do roka dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

#### 3.10. Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani (nastavak)

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti pozicije "finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha", uključujući prihod od kamata i dividendi, iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda u periodu u kome su nastali. Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz bilans uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda kada se utvrdi pravo Preduzeća da prima uplate.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji se iskazuju ili kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanim troškovima hartija od vrednosti ili kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala. Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji i nemonetarnih hartija od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti namenjene prodaji se priznaju u okviru kapitala

Kada se hartije od vrednosti klasifikovane kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju otuđe ili kada im se umanja vrednost, kumulirane korekcije fer vrednosti priznate u okviru kapitala knjiže se u bilansu uspeha kao dobiti ili gubici od ulaganja u hartije od vrednosti. Kamata na hartije od vrednosti raspoložive za prodaju koja se obračunava metodom efektivne kamatne stope priznaje se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda. Dividende na raspoložive za prodaju vlasničke hartije od vrednosti se iskazuju u bilansu uspeha kada se utvrdi pravo Preduzeće da prima uplate.

Fer vrednosti hartija od vrednosti koje se kotiraju na berzi zasniva se na tekućim cenama ponude. Ukoliko tržište nekog finansijskog sredstva (i tržište hartija od vrednosti koje se ne kotiraju na berzi) nije aktivno, Preduzeće utvrđuje fer vrednost tehnikama procene. To uključuje primenu nedavnih transakcija između nezavisnih stranaka, pozivanje na druge instrumente koji su suštinski isti, analizu diskontovanih novčanih tokova i opciju modela formiranja cena maksimalnim korišćenjem informacija sa tržišta a uz što je manje moguće oslanjanje na informacije karakteristične za samo Preduzeće.

Na svaki datum bilansa stanja Preduzeće vrši procenu podataka kako bi utvrdilo da li postoji objektivni dokaz da je umanjena vrednost nekog finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava. U slučaju vlasničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao raspoložive za prodaju, značajan ili konstantan odložen pad fer vrednosti hartija od vrednosti ispod njihove nabavne vrednosti smatra se indikatorom da je došlo do umanjenja vrednosti hartije od vrednosti. Ukoliko postoji bilo koji od tih dokaza za finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, kumulirani gubitak - utvrdjen kao razlika između troškova nabavke i tekuće fer vrednosti, umanjene za bilo kakav gubitak zbog umanjenja vrednosti finansijskog sredstva koji je prethodno priznat u bilansu uspeha - prenosi se sa računa kapitala i priznaje u bilansu uspeha. Gubici zbog umanjenja vrednosti vlasničkih instrumenata priznati u bilansu uspeha ne mogu se stornirati u bilansu uspeha.

Ostali dugoročni finansijski plasmani se odnose na potraživanja od zaposlenih po osnovu datih stambenih kredita. Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdjivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu.



### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

#### **3.10. Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani (nastavak)**

Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. Zajmovi i potraživanja se iskazuju u bilansu stanja u okviru pozicije kratkoročni finansijski plasmani.

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na oročene depozite kod banaka. Ulaganja koja se drže do roka dospeća iskazuju se po amortizovanoj vrednosti primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za rezervisanja za gubitke nastale zbog umanjenja vrednosti.

#### **3.11. Zalihe**

Zalihe se, opšte uzev, iskazuju po ceni koštanja ili nabavnoj 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.

Vrednost zaliha materijala i robe se utvrđuje na osnovu metoda prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove. Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

#### **3.12. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se iskazuju u bilansu stanja po nabavnoj vrednosti. Za svrhu izveštaja o tokovima gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti uključuju: blagajnu, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa rokom dospeća do tri meseca ili kraće, i prekoračenja po tekućem računu.

Prekoračenja po tekućem računu iskazuju se u bilansu stanja kao pozajmice u okviru tekućih obaveza.

#### **3.13. Rezervisanja**

Rezervisanja za obnavljanje i očuvanje životne sredine se priznaju kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja; kada je u većoj meri verovatno nego što to nije da će podmirenje obaveze iziskivati odliv sredstava i kada se može pouzdano proceniti iznos obaveze. Osnovica za obračun je ostvareni prihod, a visina procenta za obračun je utvrđena internim aktom.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou tih kategorija kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od obaveza u istoj kategoriji, niska. Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom diskontne stope pre poreza koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti za novac i rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog isteka vremena se iskazuje kao trošak kamata.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

#### **3.14. Dugoročne obaveze**

Dugoročne obaveze, se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima dugoročne obaveze se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplate, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja dugoročne obaveze primenom metode efektivne kamatne stope. Dugoročne obaveze se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Preduzeće nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

#### **3.15. Kratkoročne finansijske obaveze**

Kratkoročnim obavezama se smatraju obaveze koje dospevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana bilansa. Finansijske obaveze iskazuju se po nabavnoj vrednosti, uvećane za pripisane kamate u toku perioda, shodno ugovorima na osnovu kojih su pribavljene, a umanjene za izvršene otplate u toku perioda.

#### **3.16. Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze**

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze se iskazuju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost cene robe i primljenih usluga, koja će biti plaćena u budućnosti nezavisno od toga da li je ili nije fakturisana Preduzeću.

#### **3.17. Porez na dobitak**

##### **Tekući porez na dobitak**

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10,00% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačan iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata a koji se odnose na domaća pravna lica predstavljaju iznose, plaćene po različitim republičkim i opštinskim propisima, koji služe za finansiranje raznih komunalnih i republičkih potreba.

##### **Odloženi porez na dobitak**

Odloženi porez na dobitak se kalkuliše u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobitak, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvo ni na oporeziv dobitak ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobitak se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

**4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, INVESTICIONE NEKRETNINE, BIOLOŠKA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA**

(U hiljadama dinara)

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Investicije u toku	Investicione nekretnine	UKUPNO
<b>Nabavna ili revalorizovana vrednost</b>						
Stanje na početku godine	131.866	1.727.765	1.179.192	90.694	72.638	3.202.155
Povećanje - nabavka	-	-	-	327.025	-	327.025
Povećanje - prenos sa 027	-	30.765	219.761	(250.526)	-	-
Povećanje - procena	-	288	761	-	-	1.049
Smanjenje - prodaja i rashodovanje	-	(2.883)	(60.979)	-	(1.256)	(65.118)
Stanje na kraju godine	131.866	1.755.935	1.338.735	167.193	71.382	3.465.111
<b>Kumulirana ispravka vrednosti</b>						
Stanje na početku godine	-	720.307	890.096	-	25.034	1.635.437
Amortizacija tekuće godine	-	48.920	87.797	-	848	137.565
Amortizacija akumulirana u otuđenim sredstvima	-	(1.744)	(57.957)	-	-	(59.701)
Stanje na kraju godine	-	767.483	919.936	-	25.882	1.713.301
<b>Neto sadašnja vrednost</b>						
<b>31. decembar 2008.</b>	131.866	988.452	418.799	167.193	45.500	1.751.810
<b>31. decembar 2007.</b>	131.866	1.007.458	289.096	90.694	47.604	1.566.718

Ostala osnovna sredstva, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 411 odnosno 423 hiljade dinara i odnose se na umetničke slike i slično.

**4.1. BIOLOŠKA SREDSTVA**

(U hiljadama dinara)

	Šume i višegodišnji zasadi	Osnovno stado	UKUPNO
<b>Nabavna ili revalorizovana vrednost</b>			
Stanje na početku godine	6.513.507	110.465	6.623.972
Povećanje - procena	42.073	65	42.138
Smanjenje - prodaja	-	(370)	(370)
Stanje na kraju godine	6.555.580	110.160	6.665.740
<b>Kumulirana ispravka vrednosti</b>			
Stanje na početku godine	-	1.787	1.787
Amortizacija tekuće godine	-	151	151
Amortizacija akumulirana u otuđenim sredstvima	-	(148)	(148)
Stanje na kraju godine	-	1.790	1.790
<b>Neto sadašnja vrednost</b>			
<b>31. decembar 2008.</b>	6.555.580	108.370	6.663.950
<b>31. decembar 2007.</b>	6.513.507	108.678	6.622.185

Knjigovodstvena vrednost šuma, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, svodi se na procenjeno stanje koje utvrđuju stručna lica.

**4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, INVESTICIONE NEKRETNINE, BIOLOŠKA SREDSTVA I NEMATERIJALNA ULAGANJA (nastavak)****4.2. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

(U hiljadama dinara)

	Koncesije, patenti i licence	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	UKUPNO
<b>Nabavna ili revalorizovana vrednost</b>				
Stanje na početku godine	3.147	11.607	11.320	26.074
Povećanje - nabavka	2.889	7.480	168	10.537
Stanje na kraju godine	6.036	19.087	11.488	36.611
<b>Kumulirana ispravka vrednosti</b>				
Stanje na početku godine	2.355	232	-	2.587
Amortizacija tekuće godine	663	58	-	721
Stanje na kraju godine	3.018	290	-	3.308
<b>Neto sadašnja vrednost</b>				
<b>31. decembar 2008.</b>	3.018	18.797	11.488	33.303
<b>31. decembar 2007.</b>	792	11.375	11.320	23.487

Nematerijalna ulaganja, odnose se na softver i troškovi istraživanja sorti topola, koje je ugovoreno sa Institutom za topolarstvo, Novi Sad, za period od 2003. godine i nadalje za 10 godina. Naknada se obračunava u tom periodu tromesečno. Prema ugovoru Preduzeće stiče pravo proizvodnje i korišćenja repro i sadnog materijala do sada priznatih, kao i svih koje budu priznate za vreme trajanja ugovora i dve godine po njegovom isteku. Iako je ugovorom određen rok od 12 godina za korišćenje i pravo proizvodnje, Preduzeće ne obračunava amortizaciju, jer smatra da do danas nije ostvarilo svoje pravo iz ugovora, te davanje tretira kao investicije u toku na koje ne postoji obaveza obračuna amortizacije.

**5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

(U hiljadama dinara)

31. decembar

	2008.	2007.
<i>Učešća u kapitalu</i>		
Univerzal banka a.d, Beograd	5.142	7.992
NLB Continental banka a.d, Novi Sad	4.753	5.787
Vojvođanska banka a.d, Novi Sad	512	1.637
Ostala učešća	45	3.928
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu	(512)	(8.909)
	9.940	10.435
<i>Depozit kao garancija po osnovu kredita</i>		
Panonska banka a.d, Novi Sad (Intesa banka a.d, Beograd)	14.487	12.955
<i>Ostali dugoročni finansijski plasmani</i>		
Odobreni krediti za kupovinu, izgradnji ili adaptaciju stanova	44.989	16.860
Potraživanja za prodane društvene stanove	27	30.662
Ispravka vrednosti ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	(1.149)	(152)
	58.354	60.325
<b>Svega dugoročni finansijski plasmani</b>	<b>68.294</b>	<b>70.760</b>

**6. ZALIHE**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Materijal	63.207	54.389
Rezervni delovi	53.473	46.135
Nedovršena proizvodnja	89.435	104.491
Gotovi proizvodi	51.224	50.591
Roba u prometu na veliko	7.550	11.448
Roba u prometu na malo	-	455
Roba u skladištu	3.404	4.164
Roba u tranzitu	14	-
Alat i inventar	7.938	16.330
Ispravka vrednosti alata i inventara	(151)	-
Ispravka vrednosti robe	<u>(67)</u>	<u>(868)</u>
Svega zalihe, neto	<u>276.027</u>	<u>287.135</u>

**7. DATI AVANSI**

Dati avansi, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 10.863 odnosno 4.624 hiljada dinara i u celosti se odnose na avanse date dobavljačima u zemlji za robu i usluge.

**8. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI**

Stalna sredstva namenjena prodaji, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 1.319 odnosno 928 hiljada dinara i odnose se na nekretnine i opremu za koje je Preduzeće donelo odluku da se otuđe.

**9. POTRAŽIVANJA**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	282.411	264.559
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	1.784	4.605
Potraživanja za kamatu	514	124
Potraživanja od zaposlenih	6.208	6.294
Potraživanja od državnih organa i organizacija	24.135	820
Ostala potraživanja	15.127	12.958
Ispravka vrednosti potraživanja	<u>(105.555)</u>	<u>(113.928)</u>
Svega potraživanja, neto	<u>224.624</u>	<u>175.432</u>

**10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	(U hiljadama dinara)	
		<u>31. decembar</u>
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Oročena sredstva kod banaka</i>		
Raiffeisen bank a.d, Novi Sad	187.391	137.628
Vojvođanska banka a.d, Novi Sad	117.021	57.125
Privredna banka a.d, Novi Sad	121	20.000
Metals banka a.d, Novi Sad	20.000	15.150
Banka Intesa a.d, Beograd	8.860	7.131
NLB Continental banka a.d, Novi Sad	17.215	113
	<u>350.608</u>	<u>237.147</u>
<i>Ostali kratkoročni finansijski plasmani</i>		
Kratkoročni krediti zaposlenima	<u>502</u>	<u>646</u>
Svega kratkoročni finansijski plasmani	<u>351.110</u>	<u>237.793</u>

**11. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

	(U hiljadama dinara)	
		<u>31. decembar</u>
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Tekući (poslovni) računi	35.408	60.675
Devizni računi	1.506	65.036
Blagajna	424	430
Izdvojena novčana sredstva	172	252
Ostala novčana sredstva	<u>22</u>	<u>32</u>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>37.532</u>	<u>126.425</u>

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

	(U hiljadama dinara)	
		<u>31. decembar</u>
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama	94	934
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	1.153	940
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	1.971	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	<u>2.879</u>	<u>2.925</u>
Svega porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u>6.097</u>	<u>4.799</u>

**13. KAPITAL**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Osnovni kapital	6.840.064	6.840.064
Ostali kapital	19.349	19.349
Neuplaćeni upisani kapital	157	134
Zakonske rezerve	1.179	1.179
Statutarne rezerve	429.752	429.752
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	1.325.685	1.207.931
Dobitak tekuće godine	218.679	184.077
Gubitak ranijih godina	(18.304)	(13.984)
Gubitak tekuće godine	(12.393)	(4.320)
<b>Svega kapital, neto</b>	<b><u>8.804.168</u></b>	<b><u>8.664.182</u></b>

Ukupan upisani novčani kapital Preduzeća iznosi 5.000 USD, a uplaćeni 2.500 USD, što je registrovano u Agenciji za privredne registre pod rešenjem broj 21455 od 6. juna 2005. godine.

**14. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. odnosno 2007. godine, iznose 94.493 odnosno 19.021 hiljada dinara i u celosti se odnose na rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava. Ukalkulisana rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, obračunavaju se 16% na realizaciju mekih lišćara i 27% na realizaciju tvrdih lišćara. Za izvršene radove na uzgoju šuma po obračunskim situacijama, terete se dugoročna rezervisanja, a u korist prihoda od aktiviranja usluga za sopstvene potrebe.

**15. DUGOROČNE OBAVEZE**

			(U hiljadama dinara)		
			<u>31. decembar</u>		
<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Panonska banka a.d, Novi Sad (Banka Intesa a.d, Beograd) - Ugovor 1500003940 od 2. novembra 2005. godine)	0,3%	EUR	27.500	2.437	4.556
Ostale pozajmice	-	-	-	<u>200</u>	<u>200</u>
<b>Svega dugoročne obaveze</b>				<b><u>2.637</u></b>	<b><u>4.756</u></b>

Kao obezbeđenje dugoročnog kredita, Preduzeće je izdvojilo na rok od 60 meseci (5 godina) sredstva na posebnom računu u iznosu od 163.503,61 EUR. Na ova sredstva banka plaća kamatu po stopi od 2% godišnje.

**16. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

				(U hiljadama dinara)	
				<u>31. decembar</u>	
<i>Poverilac</i>	<i>Kamatna stopa</i>	<i>Valuta</i>	<i>Iznos u valuti</i>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Panonska banka a.d, Novi Sad (Banka Intesa a.d, Beograd) - Ugovor 1500003940 od 2. novembra 2005. godine)	0,3% mesečno	EUR	30.000	2.743	2.398
NLB Continental banka a.d, Novi Sad - Ugovor KR2008/1174 od 17. aprila 2008. godine	19,56% godišnje	RSD	-	2.032	-
Ostale pozajmice	-	-	-	<u>102</u>	<u>16</u>
Svega kratkoročne finansijske obaveze				<u>4.877</u>	<u>2.414</u>

**17. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

		(U hiljadama dinara)	
		<u>31. decembar</u>	
		<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Dobavljači u zemlji		121.281	99.865
Dobavljači u inostranstvu		371	797
Primljeni avansi		28.633	25.526
Ostale obaveze		<u>3.146</u>	<u>3.761</u>
Svega obaveze iz poslovanja		<u>153.431</u>	<u>129.949</u>

**18. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

		(U hiljadama dinara)	
		<u>31. decembar</u>	
		<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		65.853	64.801
Obaveze za poreze na teret zaposlenog		10.797	10.516
Obaveze za doprinose na teret zaposlenog		17.818	17.223
Obaveze za poreze i doprinose na teret poslodavca		17.818	17.223
Obaveze prema zaposlenima		3.593	2.089
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima		864	868
Odloženi prihodi po osnovu donacija		-	50.484
Ostale obaveze		<u>8.420</u>	<u>12.446</u>
Svega ostale kratkoročne obaveze		<u>125.163</u>	<u>175.650</u>



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

	(U hiljadama dinara)	
	31. decembar	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Razlika po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	9.224	18.353
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	19.126	11.266
Obaveze za doprinose koje terete troškove	5.874	533
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	124.355	34.399
Odloženi prihodi i primljene donacije	76.136	50.484
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost	1.140	-
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	3.364	3.957
Ostale obaveze	<u>237</u>	<u>4.359</u>
 Svega obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	 <u>239.456</u>	 <u>123.351</u>

**20. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

Vanbilansna aktiva i pasiva, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, iznose 2.494 odnosno 3.494 hiljade dinara i odnose se na hartije od vrednosti, koje su evidentirane ranijih godina.

Vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

**21. PRIHODI OD PRODAJE**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2.462.757	2.128.628
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	125.079	104.171
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	14.148	18.818
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	<u>599</u>	<u>119</u>
 Svega prihodi od prodaje	 <u>2.602.583</u>	 <u>2.251.736</u>

**22. TROŠKOVI MATERIJALA**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi materijala za izradu	162.046	118.509
Troškovi goriva i energije	191.473	157.381
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	<u>91.847</u>	<u>73.427</u>
Svega troškovi materijala	<u><u>445.366</u></u>	<u><u>349.317</u></u>

**23. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	1.163.310	1.081.305
Troškovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	214.102	198.588
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	18.789	16.708
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	10.183	454
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	4.848	4.648
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.153	1.880
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	459	395
Ostali lični rashodi i naknade	<u>62.879</u>	<u>64.185</u>
Svega troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	<u><u>1.475.723</u></u>	<u><u>1.368.163</u></u>

**24. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	95.830	136.842
Troškovi usluga održavanja	37.593	32.277
Troškovi transportnih usluga	28.620	27.507
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	8.067	-
Troškovi zakupnina	3.616	3.322
Troškovi istraživanja	2.780	2.003
Troškovi sajmova	2.291	2.828
Troškovi reklame i propagande	1.759	3.612
Troškovi ostalih usluga	18.836	23.781
	<u>199.392</u>	<u>232.172</u>
<i>Troškovi nematerijalnih usluga</i>		
Troškovi poreza	104.619	96.826
Troškovi neproizvodnih usluga	28.010	19.375
Troškovi premija osiguranja	16.463	12.358
Troškovi reprezentacije	11.778	9.704
Troškovi članarina	6.803	4.585
Troškovi platnog prometa	3.877	3.301
Troškovi doprinosa	1.625	659
Ostali nematerijalni troškovi	23.866	22.031
	<u>197.041</u>	<u>168.839</u>
Svega ostali poslovni rashodi	<u>396.433</u>	<u>401.011</u>

**25. FINANSIJSKI PRIHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Prihodi od kamata	49.732	20.375
Pozitivne kursne razlike	31.701	7.346
Ostali finansijski prihodi	356	1.251
	<u>81.789</u>	<u>28.972</u>
Svega finansijski prihodi	<u>81.789</u>	<u>28.972</u>

**26. FINANSIJSKI RASHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Negativne kursne razlike	6.085	6.810
Rashodi kamata	6.333	17.872
Ostali finansijski rashodi	<u>696</u>	<u>141</u>
Svega finansijski rashodi	<u>13.114</u>	<u>24.823</u>

**27. OSTALI PRIHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	46.721	36.106
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	24.130	12.342
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	20.622	19.890
Viškovi	1.761	1.561
Naplaćena otpisana potraživanja	1.342	9.166
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	1.307	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	570	1.261
Dobici od prodaje materijala	503	392
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	400	111
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	382	130
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	367	2.325
Prihodi od smanjenja obaveza	331	449
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	317	723
Prihodi od ukidanja od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-	3.121
Ostali nepomenuti prihodi	<u>12.822</u>	<u>26.776</u>
Svega ostali prihodi	<u>111.575</u>	<u>114.353</u>

**28. OSTALI RASHODI**

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	27.687	29.961
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	1.365	1.327
Manjkovi	1.163	168
Gubici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	670	-
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	426	6.297
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	391	691
Obezvredenje zaliha materijala i robe	368	72
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana	355	1.149
Obezvredenje bioloških sredstava	222	16.690
Ostali nepomenuti rashodi	<u>69.632</u>	<u>17.917</u>
Svega ostali rashodi	<u>102.279</u>	<u>74.272</u>

Ostali nepomenuti rashodi za godinu koja se završava na dan 31. decembar 2008. godine, iznose 69.417 i odnose se na rashode poreza i doprinosa na zarade iz ranijih godina, kao i kamate za neobračunate poreze i doprinose.

**29. SUDSKI SPOROVI**

Preduzeće, sa stanjem na dan 31. decembar 2008. godine, vodi više sudskih sporova kao tuženi i kao tužilac.

Za naplatu neizmirenih obaveza Preduzeće je tužilo 210 uglavnom pravnih lica, a vrednost sporova je približno 56.440 hiljada dinara. Procenjuje se, da ukoliko se i ne naplate potraživanja od dužnika, izvršena je dovoljna rezervacija sredstava na ime ispravke vrednosti ovih potraživanja, te ova okolnost neće bitno uticati na finansijski rezultat u budućnosti.

Sa druge strane, Preduzeće je tuženo u 82 predmeta kod raznih sudova, a vrednost sporova je približno 36.781 hiljadu dinara. Pored pomenutog, Preduzeće ima potraživanja iz stečajne mase u 6 slučajeva, a u vrednosti od približno 135.368 hiljada dinara. Radne sporove Preduzeće vodi u 43 slučaja, a tuženo je za približno 19.500 hiljada dinara,

**30. DEVIZNI KURSEVI**

Devizni kursevi primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare za pojedine glavne valute su:

	(U dinarima)	
	<u>31. decembar 2008.</u>	<u>31. decembar 2007.</u>
EUR	88,6010	79,2362
USD	62,9000	53,7267