

**DUVANSKA INDUSTRIJA "ČOKA" A.D., ČOKA**

**NAPOMENE UZ PERIODIČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA PERIOD OD 01.01.2012. DO 30.06.2012. GODINE**

## OSNOVNE INFORMACIJE O PREDUZEĆU

### Identifikacioni podaci

<b>Naziv preduzeća:</b>	DUVANSKA INDUSTRIJA "ČOKA" A.D., ČOKA
<b>Matični broj:</b>	8018448
<b>Godina osnivanja:</b>	1876.
<b>Adresa:</b>	Proleterska 6, 23320 Čoka
<b>Telefon:</b>	0230/71-160; 71-122
<b>Fax:</b>	0230/71-710; 71-160
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:duvanskacoka@yahoo.com">duvanskacoka@yahoo.com</a> , <a href="mailto:gabriella@dic-coka.co.yu">gabriella@dic-coka.co.yu</a>
<b>Osoba za kontakt:</b>	Silađi Gabriela
<b>Osnovna delatnost preduzeća:</b>	1200 Proizvodnja duvanskih proizvoda

### Vrsta i struktura vlasništva preduzeća:

	<b>% učešća u osnovnom kapitalu</b>
Akcijski kapital- fizička lica	90,48 %
Akcijski kapital PIO Republike Srbije	3,88 %
Akcijski kapital Akcijskog fonda R.Srbije	5,64 %
Akcijski kapital	<b>100 %</b>

## **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Duvanska industrija «Čoka» a.d. je akcionarsko društvo, (u daljem tekstu: Društvo). Registrovano je kod Trgovinskog suda u Zrenjaninu, registarski uložak br. 1-834

Duvanska industrija Čoka je kao preduzeće osnovana još 1876. godine kao Duvanska stanica sa zadatkom proizvodnje duvana u kooperaciji sa individualnim poljoprivrednim proizvođačima, otkupom, obradom i prodajom duvana kao finalnog proizvoda. U periodu od 1919 do 1944 godine se nalazi pod monopolom države, a do svog osamostaljenja, odnosno do 1954. godine registrovano je kao Preduzeće za doradu duvana «Čoka» i posluje pod tim imenom do 31.01.1963. godine, a nakon toga u sastavu AIK «Čoka». Raspadom Kombinata 1967. godine Preduzeće posluje samostalno, a od 01.07.1967.-22.12.1983. godine u sastavu Tvornice duhana Zagreb, prvo kao pogon, pa OOUR, pa Radna organizacija. Nakon raspada posluje samostalno. Svojinska transformacija je započeta 1991. godine kada je preduzeće organizovano kao Duvanska industrija «Čoka» DD. Prema odredbama Zakona o preduzećima, preduzeće je uskladilo svoju organizaciju i od 06.07.1998. godine postalo akcionarsko društvo.

Nastavljajući proces svojinske transformacije, a u skladu sa Zakonom o svojinskoj transformaciji, Skupština akcionarskog društva je na svojoj sednici održanoj 31.08.1999. godine usvojila Program promene vlasništva društvenog kapitala i donela odluku o prodaji kapitala. Prodaja je vršena u I krugu upisom besplatnih akcija i u II krugu prodajom akcija sa ili bez popusta. Uplate akcija iz II kruga svojinske transformacije se nastavljaju do okončanja, po Zakonu o svojinskoj transformaciji.

Osnovne delatnosti Društva su:

1200 – Proizvodnja duvanskih proizvoda

Društvo ima pravo i da obavlja poslove spoljne trgovine prehrambenim i neprehrambenim proizvodima, kao i poslove posredovanja u spoljno-trgovinskom prometu.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u srednja pravna lica.

Sedište Društva je u Čoki, ul. Proleterska br. 6.

Poreski identifikacioni broj Društva je: 101418012

Matični broj Društva je: 08018448

Prosečan broj zaposlenih je 51 (u 2011 godini – 57).

## **2. PRIKAZ PRIMENJENIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim politikama navedenim u tekstu koji sledi. Ove računovodstvene politike primenjuju se dosledno na sve prikazane godine, izuzev ukoliko nije drugačije naznačeno.

### **2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa zakonskom regulativom važećom u Republici Srbiji, na datum njihovog sastavljanja, izdatom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Ova regulativa zahteva da se finansijski izveštaji sastave u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: „MRS/MSFI“). Međutim, postoje i

određena odstupanja između zakonske regulative u Republici Srbiji i MRS/MSFI. Ova odstupanja se odnose na sledeće:

- I Ove finansijske izveštaje Društvo je sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji odstupa od zahteva propisanih u MRS 1 – Prikazivanje finansijskih izveštaja;
- II Vanbilansna sredstva i obaveze prikazana su u Bilansa stanja (Napomena 3.9 i 3.18). Ove stavke po definiciji MRS/MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze;

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI pretpostavlja primenu značajnih računovodstvenih procena. Takođe, zahteva se od rukovodstva Društva da koristi svoje prosuđivanje prilikom izbora i primene računovodstvenih politika.

## **2.2. Uporedni podaci**

Uporedni podaci, odnosno početna stanja, prikazana u finansijskim izveštajima predstavljaju podatke iz finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

## **2.3. Preračunavanje stranih valuta**

*Valuta za prikazivanje i funkcionalna valuta*

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva vrednuju se i prikazuju u dinarima (RSD), koji predstavljaju valutu za prikazivanje.

*Poslovne transakcije i stanje u stranoj valuti*

Poslovne transakcije nastale u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu (RSD) primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u Bilansu uspeha, osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija Bilansa stanja u dinare, bili su sledeći:

	<u>30.06.2012.</u>	<u>31.12.2011.</u>
EUR	115,8203	104,6409

## **2.4. Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina je nemonetarna imovina bez fizičke suštine koja se može indetifikovati.

a) Računarski softver

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju softvera u upotrebu. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe.

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše

Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih opštih troškova.

Računarski softveri, bilo zasebno stečeni bilo inetrno stvoreni, se nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

## **2.5. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstva, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nabavna vrednost/cena koštanja priznaje se kao sredstvo ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:

- verovatno je da će buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo; i
- nabavne vrednost/cena koštanja se može pouzdano utvrditi.

Nabavna vrednost/cena koštanja nekretnina, postrojenja i opreme sadrži sledeće: fakturnu cenu (u koju su uključene uvozne takse i porezi koji se ne mogu refundirati umanjena za sve vrste popusta i rabata), sve troškove koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i stanje koje je neophodno da bi ono funkcionisalo na način kako to očekuje rukovodstvo, kao i sve inicijalno procenjene troškove demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područija na kome je sredstvo smešteno, što predstavlja obavezu koja je nametnuta Društvu prilikom njegovog sticanja ili u toku njegove upotrebe.

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstava iznad njegovog prvobitnog standardnog učinka (produženje korisnog veka trajanja, povećanje kapaciteta, unapređenje kvaliteta proizvoda po osnovu izvršene nadogradnje mašinskih delova, uvođenje novih proizvodnih procesa kojima se smanjuju troškovi poslovanja i dr.). Troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke ne povećavaju vrednost sredstva, već predstavljaju rashod perioda.

U nekretnine, postrojenja i opremu razvrstavaju se i alat i inventar čija se pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nekretnine, postrojenja i oprema se nakon početnog priznavanja vrednuju po modelu nabavne vrednosti. Ovaj model podrazumeva njihovo vrednovanje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrednosti.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, u zavisnosti od toga šta je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano utvrditi. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog sredstva se isknjižava. Troškovi tekućeg održavanja sredstava terete Bilans uspeha perioda u kome su nastali.

Troškovi pozajmljivanja nastali pri izgradnji svakog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizovani su tokom vremenskog perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao rashodi.

Amortizacija nekretnina postrojenja i opreme se obračunava promenom proporcionalane metode na njihovu nabavnu vrednost, umanjenoj za rezidualnu vrednost tokom procenjenog korisnog veka trajanja. Zemljište se ne amortizuje. Procenjeni korisni vek trajanja, odnosno stope amortizacije, po grupama sredstava su:

Red.br.	Naziv	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije
1.	Građevinski objekti	10-66	1.5-10
2.	Mašine i oprema	7-12	8.3-14.3
3.	Motorna vozila	6-8	12.5-15.5
4.	Nameštaj i uređaji	6-8	12.5-16.5
5.	Kancelarijska oprema	4	25

Korisni vek upotrebe sredstava i rezidualna vrednost se proveravaju i po potrebi koriguju na datum svakog bilansa.

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme počinje od prvog narednog meseca kada se sredstva stave u upotrebu.

Dobitak ili gubitak nastao zbog prestanka priznavanja sredstava utvrđuju se kao razlika između neto dobitaka od otuđenja, ukoliko ih ima, i knjigovodstvene vrednosti sredstva i priznaju se u okviru ostalih prihoda/rashoda.

## **2.6. Umanjenje vrednosti osnovnih sredstava**

Za sredstva sa neograničenim procenjenim korisnim vekom trajanja ne sprovodi se obračun amortizacije. Ova sredstva testiraju se na umanjeње vrednosti najmanje jednom godišnje. Za sredstva koja podležu obračunu amortizacije testiranje na umanjeње njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjeња vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjena za troškove prodaje i upotrebne vrednosti. Za svrhu procene umanjeња vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu).

## **2.7. Dugoročni finansijski plasmani**

Dugoročnim finansijskim plasmanima smatraju se: učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, povezanih pravnih lica i drugih pravnih lica, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, dugoročni krediti kao i finansijska sredstva koja se drže do dospeća.

### **a) Učešća u kapitalu zavisnih, povezanih i drugih pravnih lica**

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica se prilikom početnog priznavanja vrednuju po njihovoj nabavnoj vrednosti, koja predstavlja fer vrednost nadoknade koja je za njih data.

## **2.8. Zalihe**

### **a) Zalihe materijala i robe**

Zalihe materijala i robe koje se nabavljaju od dobavljača se prilikom početnog priznavanja vrednuju po nabavnoj vrednosti. Zalihe materijala nastale kao sopstveni učinak Društva vrednuju se po ceni koštanja.

Nabavnu vrednost zaliha, pored fakturane vrednosti dobavljača, čine i direktni zavisni troškovi nabavke, umanjeni za popuste i rabate. Direktnim zavisnim troškovima nabavke smatraju se:

- carine i druge uvozne dažbine;
- troškovi prevoza do sopstvenog skladišta, uključujući prevoz sopstvenim sredstvima po ceni koštanja koja ne može biti veća od tržišne vrednosti;
- špediterske i posredničke usluge i
- drugi troškovi koji nastaju kako bi se zalihe dovele u stanje i na lokaciju koje je rukovodstvo predvidelo.

Troškovi pozajmljivanja ne uključuju se u nabavnu vrednost/cenu koštanja zaliha.

Obračun izlaza, odnosno utroška zaliha vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svake nabavke zaliha.

Na datum bilansa, zalihe materijala i robe se vrednuju po nižoj od sledećih vrednosti: nabavne vrednosti/cene koštanja ili neto prodajne vrednosti.

b) Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda procenjuju se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj ceni ako je ona niža.

Cenu koštanja čine troškovi materijala izrade, troškovi zarada i opšti troškovi proizvodnje neophodni za dovođenje zaliha u stanje i na mesto u kome se nalaze na dan procene.

Sitan inventar se otpisuje u celosti prilikom stavljanja u upotrebu.

Troškovi koji su isključeni iz cene koštanja i prema tome priznati kao rashodi perioda u kojem su nastali su:

- opšti administrativni troškovi, koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje;
- troškovi amortizacije i održavanja stalnih sredstava koji nisu uključeni u proizvodni proces;
- troškovi marketinga, reklame, prodaje, distribucije i reprezentacije;
- troškovi neuobičajeno velikog otpisa otpadnog materijala, rada ili drugih proizvodnih troškova;
- troškovi članarina;
- troškovi istraživanja;
- troškovi razvoja, osim kada se odnose na dizajn ili konstrukciju predmeta namenjenih prodaji.
- troškovi skladištenja (osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje);
- troškovi prodaje; i
- troškovi pozajmljivanja.

Obračun izlaza zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

Na datum bilansa, zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se vrednuju po nižoj od sledećih vrednosti: cene koštanja ili neto prodajne vrednosti.

## **2.9. Kratkoročna potraživanja i finansijski plasmani**

Kratkoročnim potraživanjima smatraju se: potraživanja po osnovu prodaje, potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja. Kratkoročnim finansijskim plasmanima smatraju se: kratkoročni krediti, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća (deo koji dospeva do godinu dana) i finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha.

a) Kratkoročna potraživanja (zajmovi)

Potraživanja za koja se očekuje da budu naplaćena u periodu do godinu dana klasifikuju se kao kratkoročna sredstva. Ova potraživanja se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za iznos obezvređenja po osnovu umanjenja vrednosti.

Obezvredjenje po osnovu umanjenja vrednosti potraživanja se utvrđuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitno ugovorenih uslova. Rizik naplate svakog pojedinačnog materijalno značajnog potraživanja procenjuje rukovodstvo privrednog društva. Prilikom procene rizika naplate potraživanja rukovodstvo razmatra sledeće indikatore:

- postojanje značajnih finansijskih teškoća dužnika ili emitenta koji su doveli do proteka rok od 60 dana od roka za njihovu naplatu;
- zastoje u otplati obaveza dužnika koji nije privremenog karaktera i ne postoje nagoveštaji skorog otklanjanja ovih zastoja od strane dužnika;
- finansijske teškoće dužnika dovode do toga da Društvo odobrava povlastice dužniku za otplatu duga koje prevazilaze uobičajne poslovne odnose ovog tipa; i
- postojanje mogućnosti stečaja dužnika.

Iznos obezvređenja predstavlja razliku između knjigovodstvene vrednosti potraživanja i sadašnje vrednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontovanih prvobitnom efektivnom kamatnom stopom. Knjigovodstvena vrednost potraživanja umanjuje se preko ispravke vrednosti, a iznos umanjenja se priznaje u Bilansu uspeha u okviru pozicije ostalih rashoda.

## **2.10. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, novčana sredstva na tekućim računima kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza.

## **2.11. Vanbilansna aktiva i pasiva**

Vanbilansnim sredstvima i obavezama smatraju se: imovina uzeta u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski lizing, roba u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja i obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

## **2.12. Kapital**

### **a) Osnovni kapital**

Obične i preferencijalne akcije se klasifikuju kao kapital.

Ukoliko Društvo otkupi sopstvene akcije, plaćena naknada, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove, odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima kapitala sve dok se akcije ne ponište ili ne reemituju. Ako se takve akcije kasnije reemituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i efekata poreza na dobit, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.

## **2.13. Obaveze po kreditima**

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Razlike između ostvarenog priliva i iznosa otplate, priznaju se u Bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko dospevaju na naplatu u periodu dužem od godinu dana od datuma bilansa. U tom slučaju obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

## **2.14. Obaveze iz poslovanja**

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.



## **2.15. Tekući i odloženi porez**

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije.

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama koje su na snazi do datuma bilansa i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

## **2.16. Prihodi**

Prihodi se iskazuju po fer vrednosti primljenog iznosa sredstava ili potraživanja po osnovu prodaje roba, proizvoda ili usluga u toku uobičajnog poslovnog ciklusa Društva. Prihod se iskazuje umanjen za PDV, date popuste, rabate i vrednost vraćenih proizvoda i roba.

Prihodi se priznaju u trenutku kada se roba ili proizvod isporuči kupcu, odnosno kada su svi rizici i koristi po osnovu isporučenih dobara preneti na kupca, i kada se njegov iznos može pouzdano utvrditi.

Prihodi od usluga se priznaju kada je usluga izvršena. Za usluge koje se vrše u dužem periodu, prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla.

Prihodi po osnovu kamata iskazuju se uz primenu efektivne kamatne stope na vremenski proporcionalnoj osnovi. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zateznih kamata na zakasnela plaćanja, obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate.

## **2.17. Raspodela dividendi**

Nakon donošenja odluke o raspodeli dobiti od strane skupštine Društva vrši se priznavanje obaveza po ovom osnovu.

### 3. BILANS STANJA

#### 3.1. Nematerijalna ulaganja

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i licence	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna ulaganja	Avansi	Ukupno
<i>1.1.1.1.1 Nabavna vrednost</i>						
<b>Stanje 01.01.2011.</b>				1.160		1.160
Nabavke u toku godine						
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi						
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos						
Ostala smanjenja						
Promene po osnovu revalorizacije						
<b>Stanje 31.12.2011.</b>				1.160		1.160
<b>Ispravka vrednosti</b>						
<b>Stanje 01.01.2011.</b>				546		546
Obračunata amortizacija				13		13
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)						
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima						
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)						
Promene po osnovu revalorizacije						
<b>Stanje 31.12.2011.</b>				559		559
<b>Neotpisana vrednost 31.12.2011.</b>				601		601
<i>1.1.1.1.2 Nabavna vrednost</i>						
<b>Stanje 01.01.2012.</b>				1.160		1.160
Nabavke u toku godine						
Prenos sa nematerijalnih ulaganja u pripremi						
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos						
Ostala smanjenja						
Promene po osnovu revalorizacije						
<b>Stanje 30.06.2012.</b>				1.160		1.160
<b>Ispravka vrednosti</b>						
<b>Stanje 01.01.2012.</b>				559		559
Obračunata amortizacija				3		3
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)						
Kumulir. ispravka sadržana u otuđenim sredstvima						
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)						
Promene po osnovu revalorizacije						
<b>Stanje 30.06.2012.</b>				562		562
<b>Neotpisana vrednost 30.06.2012.</b>				598		598

Obračunate amortizacija nematerijalnih ulaganja u 2012. godini u iznosu od 3 hiljade dinara priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

### 3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema

		Zemljište	Nekretnine	Postrojenja i oprema	Ost.ale nekr.etnine postrojenja i oprema	Nekretnine postrojenja i oprema u pripremi	Ulaganja na tudim nekretnina ma postrojenji ma i opremi	Avansi	Ukupno
<b>1.1.1.1.3</b>	<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje 01.01.2011.</b>		<b>6.623</b>	<b>181.031</b>	<b>297.057</b>	<b>7.911</b>				<b>492.622</b>
Nabavke u toku godine				1.238		4.413			5.651
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi									
Ostala povećanja									
Otpis, prodaja i prenos				2.190					2.190
Ostala smanjenja									
Promene po osnovu revalorizacije									
<b>Stanje 31.12.2011.</b>		<b>6.623</b>	<b>181.031</b>	<b>296.105</b>	<b>7.911</b>	<b>4.413</b>			<b>496.083</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>									
<b>Stanje 01.01.2011.</b>			<b>103.344</b>	<b>225.239</b>	<b>7.755</b>				<b>336.338</b>
Obračunata amortizacija			3.409	15.295	144				18.848
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)									
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima				2.190					2.190
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)									
Promene po osnovu revalorizacije									
<b>Stanje 31.12.2011.</b>			<b>106.753</b>	<b>238.344</b>	<b>7.899</b>				<b>352.996</b>
<b>Neotpisana vrednost 31.12.2011.</b>		<b>6.623</b>	<b>74.278</b>	<b>57.761</b>	<b>12</b>	<b>4.413</b>			<b>143.087</b>
<b>1.1.1.1.4</b>	<b>Nabavna vrednost</b>								
<b>Stanje 01.01.2012.</b>		<b>6.623</b>	<b>181.031</b>	<b>296.105</b>	<b>7.911</b>	<b>4.413</b>			<b>496.083</b>
Nabavke u toku godine									
Prenos sa nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi									
Ostala povećanja									
Otpis, prodaja i prenos									
Ostala smanjenja									
Promene po osnovu revalorizacije									
<b>Stanje 30.06.2012.</b>		<b>6.623</b>	<b>181.031</b>	<b>296.105</b>	<b>7.911</b>	<b>4.413</b>			<b>496.083</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>									
<b>Stanje 01.01.2012.</b>			<b>106.753</b>	<b>238.344</b>	<b>7.899</b>				<b>352.996</b>
Obračunata amortizacija			1.704	6.702	12				8.418
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr.)									
Kumulirana ispravka sadržana u otuđenim sredstvima									
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)									
Promene po osnovu revalorizacije									
<b>Stanje 30.06.2012.</b>			<b>108.457</b>	<b>245.046</b>	<b>7.911</b>				<b>361.414</b>
<b>Neotpisana vrednost 30.06.2012.</b>		<b>6.623</b>	<b>72.574</b>	<b>51.059</b>		<b>4.413</b>			<b>134.669</b>

Nije bilo značajnijih promena na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2012. godini.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme u 2012. godini u iznosu 8.418 hiljada dinara priznata je kao rashod perioda i uključena u troškove poslovanja u Bilansu uspeha.

Založno pravo nad nepokretnostima dato je po osnovu garancije za kredite dobijene od banaka.

### 3.3. Dugoročni finansijski plasmani

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
<b>Ind.bilje Novi Sad</b>	46	46
Dugoročni krediti matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima		
Dugoročni krediti u zemlji		
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća		
Otkupljene sopstvene akcije/udeli		
Ostali dugoročni finansijski plasmani		
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana		
<b>Ukupno:</b>	<b><u>46</u></b>	<b><u>46</u></b>

### 3.4. Zalihe

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Materijal	124767	9542
Ambalaža	3478	7560
Radna odeća i obuća	23	23
Nedovršena proizvodnja	263026	254824
Gotovi proizvodi	35301	22273
Roba	54	54
Stalna sredstva namenjena prodaji		
Dati avansi:		
- Dobavljačima u zemlji	56	447
- Dobavljačima u inostranstvu		
<b>Ukupno:</b>	<b><u>426705</u></b>	<b><u>294723</u></b>

#### a) Materijal

	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Sirovine	124767	9542
Rezervni delovi		
Alat i inventar	3501	7583
Ispravka vrednosti zaliha materijala		
<b>Ukupno:</b>	<b><u>128268</u></b>	<b><u>17125</u></b>

#### b) Nedovršena proizvodnja

	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Nedovršena proizvodnja	263026	254824
Nedovršene usluge		
<b>Ukupno:</b>	<b><u>263026</u></b>	<b><u>254824</u></b>

Zalihe nedovršene proizvodnje iznose 254824 hiljada dinara i u odnosu na prethodni datum bilansa, kada su iznosile 263026 hiljada dinara, došlo je do smanjenja njihove vrednosti u iznosu od 8202 hiljada dinara. Smanjenje vrednosti nedovršene proizvodnje priznato je u Bilansu uspeha kao smanjenje prihoda poslovanja.

c) Gotovi proizvodi

Zalihe gotovih proizvoda iznose 22773 hiljada dinara i u odnosu na prethodni datum bilansa, kada su iznosile 35301 hiljada dinara, došlo je do smanjenja njihove vrednosti u iznosu od 13028 hiljada dinara. Smanjenje vrednosti zaliha gotovih proizvoda priznato je u Bilansu uspeha kao smanjenje prihoda poslovanja.

Kao instrument obezbeđenja za obaveze po osnovu primljenog kredita založene su zalihe u iznosu od 1.625.000 eura

d) Roba

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Roba u magacinu	54	54
Roba u prometu na veliko		
Roba u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica		
Roba u prometu na malo		
Roba u obradi, doradi i manipulaciji		
Roba u tranzitu		
Roba na putu		
Ispravka vrednosti robe		
<b>Ukupno:</b>	<b><u>54</u></b>	<b><u>54</u></b>

e) Dati avansi

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Dati avansi za zalihe i usluge	536	927
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge	480	480
<b>Ukupno:</b>	<b><u>56</u></b>	<b><u>447</u></b>

**3.5. Potraživanja**

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Potraživanja po osnovu prodaje	209	13719
Potraživanja od povezanih pravnih lica		
Potraživanja iz specifičnih poslova	78480	78455
Ostala potraživanja (od zaposlenih, državnih organa )	2149	1309
Ispravka vrednosti	34468	34502
<b>Ukupno:</b>	<b><u>46370</u></b>	<b><u>58981</u></b>

U ostala potraživanja su uključena potraživanja za više plaćeni porez u iznosu od 191 hiljade dinara.

- **Potraživanja iz specifičnih poslova**, u iznosu od 78.455 hiljada dinara, odnose se na proizvođače duvana. U ranijim periodima procenom Društva je izvršena njihova ispravka vrednosti u iznosu od 33.569 hiljada dinara (nenaplaćena potraživanja preko 60 dana).
- **Ostala potraživanja** u iznosu od 1.309 hiljada dinara odnose se na:

Potraživanja od zaposlenih	619	278
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	638	224
Potraživanja od državnih organa i organizacija	123	60
Ostala potraživanja	769	747
<b>Svega druga potraživanja</b>	<b><u>2149</u></b>	<b><u>1309</u></b>

### 3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	<b>31.12.2011.</b>	<b>30.06.2012.</b>
Hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	384	251
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna		
Devizni račun	17	894
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna		
Ostala novčana sredstva		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
<b>Ukupno:</b>	<b>401</b>	<b>1145</b>

### 3.7. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

	<b>31.12.2011.</b>	<b>30.06.2012.</b>
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost		10684
Unapred plaćeni troškovi	2472	3271
Potraživanja za nefakturisani prihod		
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	351	
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	10157	2439
<b>Ukupno:</b>	<b>12980</b>	<b>16394</b>

U ostala aktivna vremenska razgraničenja spadaju:

- Razgraničenja za PDV
- Razgraničenja za obračunate PDV naknade za proizvođače duvana.

### 3.8. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	<b>31.12.2011.</b>	<b>30.06.2012.</b>
Odložena poreska sredstva	1984	2072
<b>Ukupno:</b>	<b>1984</b>	<b>2072</b>

### 3.9. VANBILANSNA AKTIVA

	<b>31.12.2011.</b>	<b>30.06.2012.</b>
Vanbilansna aktiva	2226	2226
<b>Ukupno:</b>	<b>2226</b>	<b>2226</b>

Na vanbilasnim pozicijama se vode kartonske kutije za pakovanje duvana u vlasništvu "Alliance One Tobacco", Beograd koji se nalazi u našim magacinima.

### 3.10. Kapital

	<b>31.12.2011.</b>	<b>30.06.2012.</b>
Osnovni kapital	180316	180316
Neplaćeni upisani kapital		
Rezerve	753	753
Revalorizacione reserve		
Neraspoređena dobit	33716	63207
Gubitak		
Otkupljene sopstvene akcije		
<b>Ukupno:</b>	<b>214785</b>	<b>244276</b>

a) Osnovni kapital

Osnovni kapital Društva sastoji se od akcijskog kapitala u iznosu od 180.316 hiljada dinara. Ukupan odobreni broj običnih akcija iznosi 39.360 akcija.

b) Rezerve

Promene na rezervama odnose se na sledeće:

	Emisiona premija	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Ukupno
<b>Stanje 01.01.2011.</b>		753		753
Prenos iz dobiti				
Premija po osnovu izdatih akcija				
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija				
Povlačenje akcija				
Pokriće gubitka				
Prenos u osnovni kapital				
Prenos u neraspoređenu dobit				
Ostala povećanja/smanjenja				
<b>Stanje 31.12.2011.</b>		<b>753</b>		<b>753</b>
<b>Stanje 01.01.2012.</b>		753		753
Prenos iz dobiti				
Premija po osnovu izdatih akcija				
Otkup i ponovno izdavanje sopstvenih akcija				
Povlačenje akcija				
Pokriće gubitka				
Prenos u osnovni kapital				
Prenos u neraspoređenu dobit				
Ostala povećanja/smanjenja				
<b>Stanje 30.06.2012.</b>		<b>753</b>		<b>753</b>

c) Neraspoređena dobit

Promene na neraspoređenoj dobiti odnose se na sledeće:

	31.12.2011.	30.06.2012.
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>27690</b>	<b>33716</b>
Dobit za tekuću godinu	17305	46796
Pokriće gubitka		
Prenos u rezerve		
Prenos sa revalorizacionih rezervi		
- po osnovu otuđenog sredstva		
- po osnovu razlike u amortizaciji		
Raspodela za dividendu	7904	9511
Ostala povećanja/smanjenja	3375	7794
<b>Stanje na kraju perioda</b>	<b>33716</b>	<b>63207</b>

### 3.11. Dugoročna rezervisanja

	31.12.2011.	30.06.2012.
Rezervisanja za troškove u garantnom roku		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1771	1771
Ostala dugoročna rezervisanja		
<b>Ukupno:</b>	<b>1771</b>	<b>1771</b>

#### a) Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih

Naknade i beneficije zaposlenih odnose se na:

	31.12.2011.	30.06.2012.
Otpremnine	1771	1771
Jubilarne nagrade		
Ostale naknade		
<b>Ukupno</b>	<b>1771</b>	<b>1771</b>

### 3.12. Dugoročne obaveze

	31.12.2011.	30.06.2012.
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima		
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima		
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana		
Dugoročni krediti u zemlji	90689	100378
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Ostale dugoročne obaveze		
<b>Ukupno:</b>	<b>90689</b>	<b>100378</b>

#### a) Dugoročni krediti

Naziv kreditora	31.12.2011.	30.06.2012.
Hypo Alpe Adria Banka	90689	100378
<b>Ukupno</b>	<b>90689</b>	<b>100378</b>

Dugoročni kredit dobijen od Hypo Alpe Adria banke po osnovu Ugovora L30-206/11 od 19.10.2011. sa rokom isplate do 30.06.2013.godine. Kredit je odobren u iznosu od 1.300.000 EUR po efektivnoj kamatnoj stopi od 8.30 %. Sadašnja obaveza po ovom kreditu na datum bilansa iznosi 150.657 hiljada dinara (na osnovu srednjeg kursa na dan 30.06.2012.godine ) od čega u 2012. godini dospeva na naplatu iznos od 50.189 hiljada dinara, koji je prebačen na konto 424 – Deo dugoročnog kredita koji dospeva na naplatu do godinu dana. Kao instrument obezbeđenja kredita data je zaloga na nepokretnosti i zalihe Društva. Procena rukovodstva je da će u narednom periodu biti u mogućnosti da uredno otplati kredit.



Dospeće dugoročnih kredita je sledeće:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Do 1 godine	45.344	50189
Od 1 do 5 godina	90.689	100378
Preko 5 godina		
<b>Ukupno</b>	<u>136.033</u>	<u>150567</u>

### 3.13. Kratkoročne finansijske obaveze

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti	52131	11582
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	45344	50189
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu ostalih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
<b>Ukupno:</b>	<u>97475</u>	<u>61771</u>

a) Kratkoročni krediti

<i>Naziv kreditora</i>	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Hypo Alpe Adria banka	41667	-
Hypo Alpe Adria banka	45344	50189
Banka Intesa	10464	11582
<b>Ukupno</b>	<u>97475</u>	<u>61771</u>

Kratkoročni kredit dobijen je od Banke Intesa po osnovu Ugovora KR 2011/78515 od 09.11.2011., sa rokom isplate do 09.11.2012.godine. Kredit je odobren u iznosu od 100.000 EUR. Kao obezbeđenje kredita data je menica.

### 3.14. Obaveze iz poslovanja

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
<b>Primljeni avansi, depoziti i kaucije</b>		
Primljeni avansi:		
- Od ostalih pravnih lica		
<b>Obaveze prema dobavljačima</b>		
Dobavljači u zemlji	93936	59989
Dobavljači u inostranstvu	3631	4260
Ostale nepomenute obaveze		62
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	104129	886
<b>Ukupno:</b>	<u>201696</u>	<u>65197</u>

**3.15. Ostale kratkoročne obaveze**

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	8266	8684
Obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	4235	4717
Obaveze za dividende	3779	8774
Obaveze za učešće u dobiti	3037	8252
Obaveze prema zaposlenima		
Obaveze za isplatu privremenih i povr.poslova	1549	
Obaveze za isplatu po ugovoru o delu		
Obaveze za obustave iz neto zarade zaposlenih	506	468
Ostale obaveze	233	356
	<u>21605</u>	<u>31251</u>

Obaveze po osnovu zarada odnose se na obračunate a neisplaćene zarade zaposlenima za period februar-jun 2012.godine.

**3.16. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja**

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	528	
Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	1664	1789
Unapred obračunati prihodi		
Obračunati prihodi budućeg perioda		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1846	
<b>Ukupno:</b>	<u>4038</u>	<u>1789</u>

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

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	115	2195
	<u>115</u>	<u>2195</u>

**3.18 VANBILANSNA PASIVA**

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Vanbilansna pasiva	2226	2226
<b>Ukupno:</b>	<u>2226</u>	<u>2226</u>

Na vanbilasnim pozicijama se vode kartonske kutije za pakovanje duvana u vlasništvu "Alliance One Tobacco", Beograd koji se nalazi u našim magacinima.

#### 4. BILANS USPEHA

Upoređivanje podataka sa 2011 godinom nije realno jer prvi put radimo periodičan Finansijski izveštaj i nemamo podatke za isti period od predhodne godine. Prikazani podaci za 2011 godinu odnose se na period od 01.01.2011. do 31.12.2011. (celu poslovnu godinu).

##### 4.1. Poslovni prihodi

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Prihodi od prodaje	270971	301124
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	155401	
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		21231
Ostali poslovni prihodi	13489	
Prihodi od donacija		
<b>Ukupno:</b>	<b><u>439861</u></b>	<b><u>279893</u></b>

##### a) Prihodi od prodaje

Prihodi od prodaje odnose se na:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Prihode od prodaje robe	38867	<b>9254</b>
Prihode od prodaje proizvoda i usluga	232104	291870
<b>Ukupno:</b>	<b><u>270971</u></b>	<b><u>301124</u></b>

Prihodi od prodaje prema tržištu na kome su ostvareni odnose se na:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Prihode od prodaje na domaćem tržištu	101293	14436
Prihode od prodaje na inostranom tržištu	169678	286689
<b>Ukupno:</b>	<b><u>270971</u></b>	<b><u>301124</u></b>

##### b) Smanjenje zaliha učinaka

Smanjenje vrednosti zaliha učinaka iskazano je u iznosu od 21231 hiljada dinara i odnosi se na promenu vrednosti zaliha na datum bilansa u iznosu od 277097 hiljada dinara u odnosu na njihovo početno stanje koje je iznosilo 298328 hiljada dinara.

##### c) Ostali poslovni prihodi

	<u>31.12.2011</u>	<u>30.06.2012.</u>
Prihodi od subvencija, dotacija i slično		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija		
Prihodi od zakupnina	3813	
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi	9676	8025
Prihodi od donacija		
<b>Ukupno:</b>	<b><u>13489</u></b>	<b><u>8025</u></b>

4.2. Poslovni rashodi

	31.12.2011	30.06.2012
Nabavna vrednost prodate robe	33811	7072
Troškovi materijala za izradu	259618	153808
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja	66244	25156
Troškovi amortizacije i rezervisanja	20238	8421
Ostali poslovni rashodi	25609	8085
<b>Ukupno:</b>	<b>405520</b>	<b>202542</b>

a) Nabavne vrednost prodate robe

	2011.	2012.
Nabavna vrednost prodate robe	33811	7072
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
<b>Ukupno:</b>	<b>33811</b>	<b>7072</b>

b) Troškovi materijala za izradu

	31.12.2011.	30.06.2012
Troškovi materijala za izradu	230799	145425
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	10126	954
Troškovi goriva i energije	18693	7429
<b>Ukupno:</b>	<b>259618</b>	<b>153808</b>

c) Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja

	31.12.2011	30.06.2012
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	41429	15674
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	7309	2749
Troškovi naknada po ugovoru o delu		75
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	15117	5687
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	196	
- naknada troškova zaposlenima na službenom putu	664	251
- naknade troškova prevoza na rad i sa rada		
- naknada za korišćenje sopstvenog automobila u službene svrhe	30	
- otpremnine		
- solidarna pomoć zaposlenom		
- naknada troškova zaposlenima-ostali troškovi	60	
- troškovi ishrane radnika u toku rada	1439	720
	<b>66244</b>	<b>25156</b>

d) Troškovi amortizacije i rezervisanja

	31.12.2011	30.06.2012
Troškovi amortizacije	18871	8421
Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	1367	
Ostala dugoročna rezervisanja		-
<b>Ukupno:</b>	<b>20238</b>	<b>8421</b>

e) Ostali poslovni rashodi

	31.12.2011	30.06.2012
Troškovi proizvodnih usluga	5911	1755
Nematerijalni troškovi	19698	6330
<b>Ukupno:</b>	<b>25609</b>	<b>8085</b>

Troškovi proizvodnih usluga odnose se na:

	31.12.2011.	30.06.2012.
Troškove usluga na izradi učinaka		
Troškove transportnih usluga	2239	610
Troškove usluga održavanja	2053	488
Troškove zakupnina		
Troškove sajmova	29	
Troškove reklame i propagande	13	2
Troškove istraživanja		
Troškove razvoja koji se ne kapitalizuju		
Troškove ostalih usluga	1577	655
<b>Ukupno:</b>	<b>5911</b>	<b>1755</b>

Nematerijalni troškovi odnose se na:

	31.12.2011.	30.06.2012.
Troškove neproizvodnih usluga	6729	2165
Troškove reprezentacije	923	450
Troškove premija osiguranja	6876	2229
Troškove platnog prometa	2443	350
Troškove članarina	391	64
Troškove poreza	778	259
Troškove doprinosa		97
Ostale nematerijalne troškove	1558	716
<b>Ukupno:</b>	<b>19698</b>	<b>6330</b>

**4.3. Finansijski prihodi**

	31.12.2011.	30.06.2012.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
Prihodi od kamata	2471	1020
Pozitivne kursne razlike	2152	7000
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	8589	5
Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
Ostali finansijski prihodi		
<b>Ukupno:</b>	<b>13212</b>	<b>8025</b>

**4.4. Finansijski rashodi**

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezenim pravnim licima		
Rashodi kamata	17618	7285
Negativne kursne razlike	1779	939
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	9351	28812
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja		
Ostali finansijski rashodi		
<b>Ukupno:</b>	<b><u>28748</u></b>	<b><u>37036</u></b>

**4.5. Ostali prihodi**

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Ostali prihodi	4745	1153
Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine		
<b>Ukupno:</b>	<b><u>4745</u></b>	<b><u>1153</u></b>

Ostali prihodi odnose se na:

	<u>31.12.2011</u>	<u>30.06.2012</u>
Dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, nakretnina, postrojenja i opreme	133	
Dobitke od prodaje bioloških sredstava		
Dobitke od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Dobitke od prodaje materijala	106	36
Viškove		
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihode od smanjenja obaveza		
Prihode od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Prihodi od naplaćenih šteta	4018	100
Ostale nepomenute prihode	488	1017
<b>Ukupno:</b>	<b><u>4745</u></b>	<b><u>1153</u></b>

**4.6. Ostali rashodi**

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Ostali rashodi	2131	140
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	3906	35
<b>Ukupno:</b>	<b><u>6037</u></b>	<b><u>175</u></b>

Ostali rashodi odnose se na:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubitke po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubitke od prodaje materijala		
Manjkovi		
Rashode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashode po osnovu direktnih otpisa potraživanja	9	
Rashodi po osnovu rashodovanja materijala	278	
Ostale nepomenute rashode	1844	140
<b>Ukupno:</b>	<b><u>2131</u></b>	<b><u>140</u></b>

Rashodi od usklađivanja vrednosti imovine odnose se na:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Obezvredenje bioloških sredstava		
Obezvredenje nematerijalnih ulaganja		
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme		
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Obezvredenje zaliha materijala i robe		
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	3426	
Obezvredenje ostale imovine	480	35
<b>Ukupno:</b>	<b><u>3906</u></b>	<b><u>35</u></b>

#### 4.7. Porez na dobitak

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
<b><i>Poreski rashod perioda</i></b>		
Porez na dobit za godinu	830	2610
Korekcije prethodnih godina		
<b>Ukupno poreski rashod perioda</b>	<b><u>830</u></b>	<b><u>2610</u></b>
<b><i>Odloženi porez</i></b>		
Odloženi poreski prihodi	622	88
<b>Ukupno odloženi porez</b>	<b><u>622</u></b>	<b><u>88</u></b>
<b>Ukupno porez na dobitak</b>		

#### 4.8. Zarade po akciji

Osnovna zarada po akciji je 1.180,84 dinara, tako da je uneta vrednost u AOP 233 1 (jedan).

	<u>31.12.2011.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Dobit	17305	46796
Ponderisani prosečni broj običnih akcija u opicaju	39360	39360
<b>Osnovna zarada po akciji</b>		<b><u>1</u></b>

## **5. DIVIDENDE**

U toku 2012. godine doneta je Odluka da se za dividende odvoji iznos od 9.511 hiljada dinara, odnosno 240.00 dinara po akciji u bruto iznosu.

## **6. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE**

### a) Potencijalna sredstva

Društvo je do datuma bilansa iniciralo sudske sporove radi naplate svojih potraživanja, koji se odnose na potraživanja od proizvođača duvana (fizičkih lica). Potencijalna sredstva koja mogu proistići iz sudskih sporova podnetih protiv proizvođača duvana tipa "Berlej" iznose 57.225 EUR. Društvo ne može sa velikom izvesnošću da proceni da će se ova potencijalna sredstva stvarno i naplatiti. Od ranije pokrenutih sudskih sporova Društvo je dobilo pojedine parnice i naplata je u toku. Od ove naplate deo čine nekretnine jednog proizvođača, koje su pripale Društvu Odlukom Suda, dobijenom početkom 2012.godine.

### - **Događaji nakon datuma bilansa stanja**

**Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izrade bilansa stanja.**

**Odobreno od strane Odbora direktora Duvanske industrija "ČOKA" a.d. iz Čoke.**

**U Čoki, na dan 17.08.2012.godine**

**Generalni direktor**

**M.P.**

---

**dipl.ing. Predrag Stojanović**