

Предузеће за експлоатацију минералне воде и производњу
безалкохолних пића "Вода Врњци" а.д. Врњачка Бања

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

Врњачка Бања, април 2012.године

На основу члана 50. Закона о тржишту капитала (Сл. гласник РС бр. 31/2011) и члана 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. Гласник РС бр.14/2012) „Вода Врњци“ а.д., доноси годишњи извештај о пословању следећег садржаја:

- 1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА**
- 2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТАВА ЗА 2011. ГОДИНУ**
- 3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2011. ГОДИНУ**
 - Биланс стања,
 - Биланс успеха,
 - Извештај о токовима готовине,
 - Извештај о променама на капиталу и
 - Напомене уз финансијске извештаје
- 5. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**
- 6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА**

1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1. Пословни име :

„ВОДА ВРЊЦИ“ а.д. Врњачка Бања

1.2. Седиште и адреса

Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

1.3. Датум оснивања

23.07.2002.

1.4. Број и датум решења у Агенцији за привредне регистре

БД 30400/2005; БД 18900/2005; БД 232439/2006

1.5. Матчни број

07177445

1.6. ПИБ – порески идентификациони број

101077432

1.7. Шифра делатности

1107

1.8. Телефон и факс

036 612-500 , 036 612-501

1.9. Е-маил адреса

info@vodavrnjci.rs

1.10. Текући рачуни и банке код којих се воде

170-30004716000-90 Unicredit Bank

265-3020310003371-27 Raiffeisen banka

160-7164-21 Banca Intesa

285-1001000000103-98 Volksbank

150-485-41 Credy banka i

105-70063-93 AIK banka

1.11. Име и презиме директора

Радован Симовић

2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2011. ГОДИНУ

2.1. Представљање Друштва

Крајем 1969. године управа «Лечилишта Врњачка Бања» је донела Одлуку да се изгради погон за флаширање минералне воде. Решењем Окружног Привредног суда у Крагујевцу од 18.04.1970. године почео је са радом Погон за флаширање минералне воде « ВРЊЦИ » у Врњачкој Бањи. Почетак рада био је скроман са једном производном линијом капацитета 4.500 боца на сат. Али, већ три године касније постављен је камен темељац за нову фабрику која је отворена маја месеца 1974. године. У мају 1976.године долази до проширења производног програма предузећа палетом безалкохолних освежавајућих напитака.

Пуњење минералне воде и производња безалкохолних напитака се до 1996. године вршило само у стакленој амбалажи. Нова опрема за производњу пластичних ПЕТ боца, 1.5 и 0.5 литара, од предформи и линија за пуњење и паковање ових боца минералном водом и безалкохолним пићима је пуштена у рад 07.октобра 1997. године. Децембра месеца 2001. године пуштена је у рад линија за пуњење минералне воде у стакленој амбалажи од 0.25 литара. Са увођењем нових производа, а све у циљу задовољења потреба тржишта, настављено је са увођењем новог производа, природне минералне негазиране воде од 5 литара у септембру 2005. године и исте воде у паковању од 6 литара у августу 2008. године.

Од свог оснивања па до данас Привредно друштво, Одлуком о усклађивању оснивачког акта са Законом о привредним друштвима од 29.11.2006. извршено је усклађивање оснивачког акта са одредбама Закона о привредним друштвима, настоји да проширује производне капацитете и прати савремене трендове у области којом се бави настојећи да заузме што боље место у производњи и продаји минералних вода и безалкохолних пића у Србији.

Привредно друштво поседује Сертификат којим се потврђује да је систем менаџмента квалитетом организације усаглашен са захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2008 као и Сертификат којим се потврђује да је систем управљања безбедношћу производа укључујући HACCP -анализа опасности и критичне контроле тачке организације усаглашен са препорукама докумената CAC/RCP, 1-1969, рев. 4-2003.

Основни капитал друштва износи 365.668.000,00 динара и подељен је на 114.787 обичних акција номиналне вредности 3.000,00 динара. Акције носе ознаку CFI код: ESVUFR и ISIN број: RSVODAE88544 и укључене су на ванберзанско тржиште Београдске берзе АД Београд.

Подаци о члановима управе и надзорног одбора:

Председник и чланови Управног одбора:

1. Радован Гобелић, председник
2. Бранка Марковић, члан
3. Милосава Гобелић, члан
4. Милан Божичковић, члан
5. Љубисав Думић, члан

Интерни ревизор:

Милан Божичковић

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема у предходној години:

| Година | НКВ | ПКВ | КВ | ССС | ВШС | ВСС |
|--------|-----|-----|----|-----|-----|-----|
| 2011. | 20 | 15 | 80 | 67 | 30 | 33 |

На дан састављања извештаја, а према подацима из Централног регистра депо и клиринга хартија од вредности, првих десет акционара и њихов проценат учешћа у капиталу друштва је следећи:

| Име/пословно име имаоца | Број акција са правом гласа | Процент |
|----------------------------|-----------------------------|---------|
| ЕКСТРА ПЕТ ДОО | 60.147 | 52,39% |
| ZAAB GROUP INC. | 23.546 | 20,51% |
| САВРЕМЕНА ФОРМА ДОО | 10.880 | 9,47% |
| MGB INVESTMENTS DOO | 3.666 | 3,19% |
| МИЉУШ БОЖИЦА | 1.398 | 1,21% |
| БОЈЧИЋ МИРОСЛАВ | 1.056 | 0,92% |
| СЕНЗАЛ КАПИТАЛ ДОО | 1.013 | 0,88% |
| АКТИВ-ФОНД ДОО | 760 | 0,66% |
| EGP INVESTMENTS DOO | 699 | 0,61% |
| A BANKA VIPA DD | 680 | 0,59% |

Напомена: Извод из Централног регистра дана 27.04.2012. године.

2.2. Резултати пословања у 2011. години**Биланс успеха**

У категорији прихода није дошло до неке значајне измене у 2011.години у односу на 2010.годину.Благи пад прихода од продаје је узрокован падом продаје готових производа у 2011.години. Залихе готових производа у 2011.години су смањене 31.12.2011.године у односу на 01.01.2011.год. за 14,4 милиона

динара а у 2010.години је био забележен раст залиха од 23,9 милиона динара. Смањену производњу је пратио и значајни пад трошкова репроматеријала. У категорији трошкова пад бележе и трошкови исправке вредности потраживања. Овакав однос прихода и расхода у 2011. у односу на 2010.годину резултирао је повећањем добити од 9,67 милиона динара.

Биланс стања

У 2011.години извршена је набавка постројења и опреме у вредности од 11,466милиона динара а такође су и активирани две инвестиције из ранијих година и то резервоар за воду капацитета 100м³ у вредности од 5,261 милиона и бафер транспортер на линији ПЕТ1 у вредности 7,593 милиона динара. У току 2011.године продат је већи број возила због планиране набавке нових у 2012.години а на крају године извршен је расход већег броја дотрајалих средстава. Такође је на крају 2011,године извршена процена вредности свих средстава и као ефекат те процене увећана је вредност истих за 16,5милиона динара.

У категорији потраживања као логичан исход смањене продаје у 2011.у односу на 2010.годину дошло је до смањења потраживања од купаца у земљи за 38,2милиона динара.

На страни обавеза краткорочне финансијске обавезе су смањене због исплате дела дугорочног кредита од Yarı Kredi bank из Холандије као и дела кредита Фонда за развој и лизинга са доспећем до годину дана.

Како кредит од Yarı Kredi bank доспева у 2012.години укупан износ обавезе је билансирана на краткорочним обавезама.

Предузећу је одобрен дугорочни кредит у земљи од стране Фонда за развој Републике Србије за трајна обртна средства у износу од 60 милиона динара са роком отплате од две године.

Због смањеног обима производње и мањих набавки, смањене су и обавезе према добављачима у земљи.

Стања имовине друштва

| Назив и врста | Место где се налази | Површина објекта (m ²) | Вредност на дан 31.12.2011. год. у (000 дин.) |
|---|---------------------|------------------------------------|---|
| Магазин готових производа-складиштење | Врњачка Бања | 1.720 | 37.653 |
| Магазин готових производа | Врњачка Бања | 1.535 | 21.351 |
| Производна хала, анекс хале са помоћ. просторијама; догр. производне хале са магац. и комп; надградња–анекс производне хале | Врњачка Бања | 6.330 | 111.744 |

| | | | |
|--------------------------------------|--------------------|-------|--------|
| Управна зграда | Врњачка Бања | 858 | 22.450 |
| Надстрешница | Врњачка Бања | 477 | 9.396 |
| Стара зграда | Врњачка Бања | 83 | 232 |
| Део магацина Врњачка Бања | Врњачка Бања-закуп | 210 | / |
| Део магацина Врњачка Бања | Врњачка Бања-закуп | 945 | / |
| Продајни центар Београд – Земун Поље | Земун Поље - закуп | 7.848 | / |
| Дистрибутивни центар Ниш | Ниш - закуп | 378 | / |
| Дистрибутивни центар Нови Сад | Нови Сад - закуп | 722 | / |
| Дистрибутивни центар Крагујевац | Крагујевац - закуп | 509 | / |

Земљиште

| Назив и врста | Место где се налази | Површина објекта (m2) | Вредност на дан 31.12.2011. године у (000 дин.) |
|---------------|---------------------|-----------------------|---|
| КП 3355/3 | Врњачка Бања | 3.790 | 1.917 |
| КП 3360 | Врњачка Бања | 3.778 | 1.580 |
| КП 443/1 | Руђинци | 3.540 | 3.836 |
| КП 444/1 | Руђинци | 2.644 | 2.865 |
| | Борјак | 1.354 | 1.159 |

Значајни показатељи пословања и успешности

| | | | | | | |
|-----------------------|---|---|---|---------------------------|---|------|
| Ликвидност I степена | = | <u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе | = | <u>АОП 019</u> АОП 116 | = | 0,08 |
| Ликвидност II степена | = | <u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе | = | <u>АОП 012-АОП 013</u> | = | 0,91 |

| | | | | | | |
|---|---|--|---|---|---|------|
| | | | | АОП 116 | | |
| Рацио нето обртног фонда | = | <u>обртна имовина - краткорочне обавезе</u> обртна средства | = | <u>АОП 012-АОП 116</u> АОП 012 | = | 0,27 |
| Финансијска стабилност | = | <u>сопствени капитал</u> пословна пасива | = | <u>АОП 101</u> АОП 124 | = | 0,67 |
| Рентабилитет укупног капитала након опорезивања | = | <u>нето добитак</u> <u>просечна пословна пасива</u> 2 | = | <u>АОП 229</u> АОП 124 (прет.год) ± <u>АОП 124</u> (тек.год) 2 | = | 0,02 |

Привредно друштво „Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања је током предходне 2011. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

2.3. Положај на тржишту роба и услуга, главни кокнуренти и процена њиховог учешћа на тржишту

Предузеће „Вода Врњци“ а.д. спада међу прве три пунионице воде у Републици Србији.

Главни конкуренти су А.Д. „Књаз Милош“ Аранђеловац, А.Д. „ББ Минаква“ Нови Сад и Компанија Соса Сола НВС са својим брендом Роса .

2.4. Очекивани развој друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је друштво изложено

Очекивања су да ће Друштво у наредном периоду остварити благи раст производње односно продаје, наставити побољшање технолошких услова пословања као и повећање асортимана свог производног програма. Највећи ризици и претње у пословању Друштва су продужени рокови наплате потраживања од кључних купаца.

2.5. Промене у пословним политикама друштва

Друштво не планира значајне измене пословних политика.

2.6. Важнији пословни догађаји који су наступили након протекла пословне године за коју се подноси извештај

Није било значајних догађаја након истека пословне 2011.године.

2.7. Значајнији послови са повезаним лицима

Од матичног предузећа „Екстра пет“ доо Београд , привредно друштво „Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања набавља део репроматеријала-предформе за флаширање воде у ПЕТ амбалажи.

2.8. Активности друштва на пољу истраживања и развоја

Друштво је у току 2011.године улагало у истраживање нових бушотина у циљу побољшања водоснабдевања и акумулације воде за флаширање.

2.9. Стицање сопствених акција

У току 2011.године предузеће није стекло сопствене акције.

3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји „Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања за обрачунски период 01.01.2011 до 31.12.2011. године састављени су, по свим материјално значајним питањима ,у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) , Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и уз поштовање Закона о рачуноводству и ревизији (Сл.Гласник РС бр.46/2006), подзаконских аката и интерних актата друштва донетих на основу Закона.

Финансијски извештаји „Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања, дају истините и објективне податке о стању имовине и обавеза и одражавају пословање и финансијски положај друштва и реално исказују добитке и губитке као и токове готовине и промене на капиталу .

На основу члана 50. ст. 2. тачка 3. Закона о Тржишту капитала (Сл.Гласник РС бр. 31/2011) и члана 3. Правилника о садржини ,форми и начину објављивања годишњих ,полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Сл.Гласник РС бр 14/2012)

Ову изјаву сачињавају и дају као саставни део Годишњег извештаја, одговорна лица за састављање финансијских извештаја :

1. Радован Симовић, генерални директор
2. Драгана Мијатовић, главни рачуновођа

У Врњачкој Бањи, 27.04.2012.

4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2011. ГОДИНУ

| | | |
|---|-------------------------|---|
| Popunjava pravno lice - preduzetnik | | |
| 07177445 Maticni broj | [] Sifra delatnosti | 101077432 PIB |
| Popunjava Agencija za privredne registre | | |
| 750 1 2 3 Vrsta posla | [] 19 | [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26 |

Naziv : Preduzeće za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića Voda Vrnjci a.d.

Sediste : Vrnjačka Banja, Kneza Miloša 162

BILANS STANJA



7005011080273

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | P O Z I C I J A | AOP | Napomena broj | I z n o s | |
|--|--|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | AKTIVA | | | | |
| | A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009) | 001 | | 1018957 | 1057047 |
| 00 | I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL | 002 | | | |
| 012 | II. GOODWILL | 003 | | | |
| 01 bez 012 | III. NEMATERIJALNA ULAGANJA | 004 | | 25951 | 23105 |
| | IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008) | 005 | | 989445 | 1024772 |
| 020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029 | 1. Nekretnine, postrojenja i oprema | 006 | | 989445 | 1024772 |
| 024, 027(deo), 028 (deo) | 2. Investicione nekretnine | 007 | | | |
| 021, 025, 027(deo), 028(deo) | 3. Bioloska sredstva | 008 | | | |
| | V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011) | 009 | | 3561 | 9170 |
| 030 do 032, 039 (deo) | 1. Ucesca u kapitalu | 010 | | 1427 | 2582 |
| 033 do 038, 039 (deo) minus 037 | 2. Ostali dugorocni finansijski plasmani | 011 | | 2134 | 6588 |
| | B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015) | 012 | | 565979 | 583810 |
| 10 do 13, 15 | I. ZALIHE | 013 | | 186913 | 188901 |
| 14 | II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | 014 | | | |
| | III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020) | 015 | | 379066 | 394909 |
| 20, 21 i 22, osim 223 | 1. Potrazivanja | 016 | | 317389 | 355592 |
| 223 | 2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak | 017 | | | |
| 23 minus 237 | 3. Kratkoročni finansijski plasmani | 018 | | 13277 | 12351 |
| 24 | 4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina | 019 | | 35265 | 6259 |

| Grupa racuna, racun | P O Z I C I J A | AOP | Napomena broj | I z n o s | |
|-------------------------------|---|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 27 i 28 osim 288 | 5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja | 020 | | 13135 | 20707 |
| 288 | V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA | 021 | | | |
| | G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021) | 022 | | 1584936 | 1640857 |
| 29 | D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA | 023 | | | |
| | Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023) | 024 | | 1584936 | 1640857 |
| 88 | E. VANBILANSNA AKTIVA | 025 | | | |
| | PASIVA | | | | |
| | A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110) | 101 | | 1067746 | 1019001 |
| 30 | I. OSNOVNI KAPITAL | 102 | | 365668 | 365668 |
| 31 | II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL | 103 | | | |
| 32 | III. REZERVE | 104 | | 53376 | 52123 |
| 330 i 331 | IV. REVALORIZACIONE REZERVE | 105 | | 155892 | 149584 |
| 332 | V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI | 106 | | | |
| 333 | VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI | 107 | | 6009 | 4796 |
| 34 | VII. NERASPOREDJENI DOBITAK | 108 | | 498819 | 456422 |
| 35 | VIII. GUBITAK | 109 | | | |
| 037 i 237 | IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE | 110 | | | |
| | B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116) | 111 | | 517190 | 621856 |
| 40 | I. DUGOROCNA REZERVISANJA | 112 | | | |
| 41 | II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115) | 113 | | 101885 | 165847 |
| 414, 415 | 1. Dugorocni krediti | 114 | | 97508 | 155529 |
| 41 bez 414 i 415 | 2. Ostale dugorocne obaveze | 115 | | 4377 | 10318 |
| | III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122) | 116 | | 415305 | 456009 |
| 42, osim 427 | 1. Kratkoročne finansijske obaveze | 117 | | 105706 | 117511 |
| 427 | 2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja | 118 | | | |
| 43 i 44 | 3. Obaveze iz poslovanja | 119 | | 272250 | 299459 |
| 45 i 46 | 4. Ostale kratkorocne obaveze | 120 | | 11713 | 11879 |
| 47, 48 osim 481 i 49 osim 498 | 5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja | 121 | | 24465 | 26174 |
| 481 | 6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak | 122 | | 1171 | 986 |

| Grupa racuna, racun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | I z n o s | |
|------------------------|---------------------------------|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 498 | V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE | 123 | | | |
| | G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123) | 124 | | 1584936 | 1640857 |
| 89 | D. VANBILANSNA PASIVA | 125 | | | |

U Verniactoj Banki dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Lejla



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

| | | |
|---|-------------------------|---|
| Popunjava pravno lice - preduzetnik | | |
| 07177445 Maticni broj | [] Sifra delatnosti | 101077432 PIB |
| Popunjava Agencija za privredne registre | | |
| 750 1 2 3 Vrsta posla | [] 19 | [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26 |

Naziv : **Preduzeće za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića Voda Vrnjci a.d.**

Sediste : **Vrnjačka Banja, Kneza Miloša 162**

BILANS USPEHA



7005011080280

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

| Grupa racuna, racun | P O Z I C I J A | AOP | Napomena broj | I z n o s | |
|------------------------|---|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | | | |
| | I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206) | 201 | | 1499764 | 1567938 |
| 60 i 61 | 1. Prihodi od prodaje | 202 | | 1503342 | 1535404 |
| 62 | 2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe | 203 | | 10564 | 8541 |
| 630 | 3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka | 204 | | 0 | 23974 |
| 631 | 4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka | 205 | | 14484 | 0 |
| 64 i 65 | 5. Ostali poslovni prihodi | 206 | | 342 | 19 |
| | II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212) | 207 | | 1410142 | 1488395 |
| 50 | 1. Nabavna vrednost prodate robe | 208 | | 14403 | 0 |
| 51 | 2. Troškovi materijala | 209 | | 756032 | 883488 |
| 52 | 3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi | 210 | | 217859 | 216425 |
| 54 | 4. Troškovi amortizacije i rezervisanja | 211 | | 66777 | 64106 |
| 53 i 55 | 5. Ostali poslovni rashodi | 212 | | 355071 | 324376 |
| | III. POSLOVNI DOBITAK (201-207) | 213 | | 89622 | 79543 |
| | IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201) | 214 | | | |
| 66 | V. FINANSIJSKI PRIHODI | 215 | | 5539 | 3819 |
| 56 | VI. FINANSIJSKI RASHODI | 216 | | 32219 | 23137 |
| 67 i 68 | VII. OSTALI PRIHODI | 217 | | 10990 | 23951 |
| 57 i 58 | VIII. OSTALI RASHODI | 218 | | 36113 | 56029 |
| | IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218) | 219 | | 37819 | 28147 |
| | X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218) | 220 | | | |
| 69 - 59 | XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | 221 | | | |
| 59 - 69 | XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | 222 | | | |

| Grupa racuna, racun | P O Z I C I J A | AOP | Napomena broj | I z n o s | |
|------------------------|--|-----|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222) | 223 | | 37819 | 28147 |
| | V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221) | 224 | | | |
| | G. POREZ NA DOBITAK | | | | |
| 721 | 1. Poreski rashod perioda | 225 | | 4008 | 3095 |
| 722 | 2. Odloženi poreski rashodi perioda | 226 | | | |
| 722 | 3. Odloženi poreski prihodi perioda | 227 | | | |
| 723 | D. Isplacena licna primanja poslodavcu | 228 | | | |
| | Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228) | 229 | | 33811 | 25052 |
| | E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228) | 230 | | | |
| | Ä...Ä": NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA | 231 | | | |
| | Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA | 232 | | | |
| | I. ZARADA PO AKCIJI | | | | |
| | 1. Osnovna zarada po akciji | 233 | | | |
| | 2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji | 234 | | | |

U Vrnjaci Banji dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Leyanet



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

| | | |
|---|-------------------------|---|
| Popunjiva pravno lice - preduzetnik | | |
| 07177445 Maticni broj | [] Sifra delatnosti | 101077432 PIB |
| Popunjiva Agencija za privredne registre | | |
| 750 1 2 3 Vrsta posla | [] 19 | [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26 |

Naziv : **Preduzeće za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića Voda Vrnjci a.d.**

Sediste : **Vrnjačka Banja, Kneza Miloša 162**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011080297

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

| POZICIJA | AOP | Iznos | |
|--|-----|---------------|------------------|
| | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3) | 301 | 1647786 | 1755541 |
| 1. Prodaja i primljeni avansi | 302 | 1644338 | 1751208 |
| 2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti | 303 | 38 | 28 |
| 3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja | 304 | 3410 | 4305 |
| II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5) | 305 | 1546173 | 1687589 |
| 1. Isplate dobavljačima i dati avansi | 306 | 1031242 | 1211828 |
| 2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi | 307 | 214341 | 214676 |
| 3. Placene kamate | 308 | 15210 | 17762 |
| 4. Porez na dobitak | 309 | 2837 | 3692 |
| 5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda | 310 | 282543 | 239631 |
| III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II) | 311 | 101613 | 67952 |
| IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I) | 312 | | |
| B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA | | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5) | 313 | 4381 | 0 |
| 1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi) | 314 | | |
| 2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | 315 | 4381 | 0 |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi) | 316 | | |
| 4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja | 317 | | |
| 5. Primljene dividende | 318 | | |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3) | 319 | 17104 | 45811 |
| 1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi) | 320 | | |
| 2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | 321 | 17104 | 45811 |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi) | 322 | | |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II) | 323 | | |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I) | 324 | 12723 | 45811 |

| POZICIJA | AOP | Iznos | |
|---|-----|---------------|------------------|
| | | Tekuca godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA | | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3) | 325 | 0 | 12605 |
| 1. Uvecanje osnovnog kapitala | 326 | | |
| 2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi) | 327 | 0 | 12605 |
| 3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze | 328 | | |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4) | 329 | 59971 | 31014 |
| 1. Otkup sopstvenih akcija i udela | 330 | | |
| 2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi) | 331 | 59588 | 0 |
| 3. Finansijski lizing | 332 | 383 | 31014 |
| 4. Isplacene dividende | 333 | | |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II) | 334 | | |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I) | 335 | 59971 | 18409 |
| G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325) | 336 | 1652167 | 1768146 |
| D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329) | 337 | 1623248 | 1764414 |
| Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337) | 338 | 28919 | 3732 |
| E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336) | 339 | | |
| Ä...Ä". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA | 340 | 6259 | 2384 |
| Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE | 341 | 98 | 143 |
| I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE | 342 | 11 | 0 |
| J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342) | 343 | 35265 | 6259 |

U Veljarski Brijuni dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

| | | |
|--|---|---|
| Popunjavanje pravno lice - preduzetnik | | |
| 07177445 Maticni broj | [] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti | 101077432 PIB |
| Popunjavanje Agencija za privredne registre | | |
| 750 1 2 3 Vrsta posla | [] 19 | [] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26 |

Naziv : Preduzeće za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića Voda Vrnjci a.d.

Sediste : Vrnjačka Banja, Kneza Miloša 162

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011080310

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

| Red. br. | O P I S | AOP | Osnovni kapital (grupa 30 bez 309) | | Ostali kapital (racun 309) | | Neuplaceni upisani kapital (grupa 31) | | Emisiona premija (racun 320) | |
|----------|--|-----|------------------------------------|-----|----------------------------|-----|---------------------------------------|-----|------------------------------|--|
| | | | AOP | | AOP | | AOP | | AOP | |
| | 1 | | 2 | | 3 | | 4 | | 5 | |
| 1 | Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ | 401 | 344361 | 414 | 21307 | 427 | | 440 | | |
| 2 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje | 402 | | 415 | | 428 | | 441 | | |
| 3 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 403 | | 416 | | 429 | | 442 | | |
| 4 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) | 404 | 344361 | 417 | 21307 | 430 | | 443 | | |
| 5 | Ukupna povecanja u prethodnoj godini | 405 | | 418 | | 431 | | 444 | | |
| 6 | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | 406 | | 419 | | 432 | | 445 | | |
| 7 | Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) | 407 | 344361 | 420 | 21307 | 433 | | 446 | | |
| 8 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje | 408 | | 421 | | 434 | | 447 | | |
| 9 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje | 409 | | 422 | | 435 | | 448 | | |
| 10 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9) | 410 | 344361 | 423 | 21307 | 436 | | 449 | | |
| 11 | Ukupna povecanja u tekucoj godini | 411 | | 424 | | 437 | | 450 | | |
| 12 | Ukupna smanjenja u tekucoj godini | 412 | | 425 | | 438 | | 451 | | |
| 13 | Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12) | 413 | 344361 | 426 | 21307 | 439 | | 452 | | |

| Red. br. | OPIS | AOP | Rezerve (racun 321, 322) | AOP | Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331) | AOP | Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332) | AOP | Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333) |
|----------|--|-----|--------------------------|-----|--|-----|---|-----|---|
| | 1 | | 6 | | 7 | | 8 | | 9 |
| 1 | Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ | 453 | 50121 | 466 | 159395 | 479 | | 492 | 5263 |
| 2 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje | 454 | | 467 | | 480 | | 493 | |
| 3 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 455 | | 468 | | 481 | | 494 | |
| 4 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) | 456 | 50121 | 469 | 159395 | 482 | | 495 | 5263 |
| 5 | Ukupna povecanja u prethodnoj godini | 457 | 2002 | 470 | | 483 | | 496 | 128 |
| 6 | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | 458 | | 471 | 9811 | 484 | | 497 | 595 |
| 7 | Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) | 459 | 52123 | 472 | 149584 | 485 | | 498 | 4796 |
| 8 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje | 460 | | 473 | | 486 | | 499 | |
| 9 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje | 461 | | 474 | | 487 | | 500 | |
| 10 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9) | 462 | 52123 | 475 | 149584 | 488 | | 501 | 4796 |
| 11 | Ukupna povecanja u tekucoj godini | 463 | 1253 | 476 | 16146 | 489 | | 502 | 1213 |
| 12 | Ukupna smanjenja u tekucoj godini | 464 | | 477 | 9838 | 490 | | 503 | |
| 13 | Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12) | 465 | 53376 | 478 | 155892 | 491 | | 504 | 6009 |

| Red. br. | O P I S | AOP | Nerasporedjeni dobitak (grupa 34) | AOP | Gubitak do visine kapitala (grupa 35) | AOP | Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237) | AOP | Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12) |
|----------|--|-----|-----------------------------------|-----|---------------------------------------|-----|---|-----|--|
| | 1 | | 10 | | 11 | | 12 | | 13 |
| 1 | Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ | 505 | 423561 | 518 | | 531 | | 544 | 993482 |
| 2 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje | 506 | | 519 | | 532 | | 545 | |
| 3 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 507 | | 520 | | 533 | | 546 | |
| 4 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) | 508 | 423561 | 521 | | 534 | | 547 | 993482 |
| 5 | Ukupna povecanja u prethodnoj godini | 509 | 84437 | 522 | | 535 | | 548 | 86311 |
| 6 | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | 510 | 51576 | 523 | | 536 | | 549 | 60792 |
| 7 | Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) | 511 | 456422 | 524 | | 537 | | 550 | 1019001 |
| 8 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje | 512 | | 525 | | 538 | | 551 | |
| 9 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje | 513 | | 526 | | 539 | | 552 | |
| 10 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9) | 514 | 456422 | 527 | | 540 | | 553 | 1019001 |
| 11 | Ukupna povecanja u tekucoj godini | 515 | 77260 | 528 | | 541 | | 554 | 93446 |
| 12 | Ukupna smanjenja u tekucoj godini | 516 | 34863 | 529 | | 542 | | 555 | 44701 |
| 13 | Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12) | 517 | 498819 | 530 | | 543 | | 556 | 1067746 |

| Red. br. | OPIS | AOP | Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29) |
|----------|--|-----|--|
| | 1 | | 14 |
| 1 | Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ | 557 | |
| 2 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje | 558 | |
| 3 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje | 559 | |
| 4 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) | 560 | |
| 5 | Ukupna povecanja u prethodnoj godini | 561 | |
| 6 | Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | 562 | |
| 7 | Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) | 563 | |
| 8 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje | 564 | |
| 9 | Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje | 565 | |
| 10 | Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9) | 566 | |
| 11 | Ukupna povecanja u tekuceoj godini | 567 | |
| 12 | Ukupna smanjenja u tekucoj godini | 568 | |
| 13 | Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12) | 569 | |

Urošević Bratić dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Urošević



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)

**VODA VRNJCI a.d. Vrnjačka Banja
Kneza Miloša 162**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011.GODINU

U Vrnjačkoj Banji, februar 2012.godine

I PRIVREDNO DRUŠTVO

1. Nastanak i razvoj

Krajem 1969.godine uprava «Lečilišta Vrnjačka Banja» je donela Odluku da se izgradi pogon za flaširanje mineralne vode. Rešenjem Okružnog Privrednog suda u Kragujevcu od 18.04.1970. godine počeo je sa radom Pogon za flaširanje mineralne vode « VRNJCI » u Vrnjačkoj Banji. Početak rada bio je skroman sa jednom proizvodnom linijom kapaciteta 4.500 boca na sat. Ali, već tri godine kasnije postavljen je kamen temeljac za novu fabriku koja je otvorena maja meseca 1974. godine. U maju 1976.godine dolazi do proširenja proizvodnog programa preduzeća paletom bezalkoholnih osvežavajućih napitaka.

Punjenje mineralne vode i proizvodnja bezalkoholnih napitaka se do 1996. godine vršilo samo u staklenoj ambalaži. Nova oprema za proizvodnju plastičnih PET boca, 1.5 i 0.5 litara, od predformi i linija za punjenje i pakovanje ovih boca mineralnom vodom i bezalkoholnim pićima je puštena u rad 07.oktobra 1997. godine. Decembra meseca 2001. godine puštena je u rad linija za punjenje mineralne vode u staklenoj ambalaži od 0.25 litara. Sa uvođenjem novih proizvoda, a sve u cilju zadovoljenja potreba tržišta, nastavljeno je sa uvođenjem novog proizvoda, prirodne mineralne negazirane vode od 5 litara u septembru 2005. godine i iste vode u pakovanju od 6 litara u avgustu 2008. godine.

Od svog osnivanja pa do danas Privredno društvo, Odlukom o usklađivanju osnivačkog akta sa Zakonom o privrednim društvima od 29.11.2006. izvršeno je usklađivanje osnivačkog akta sa odredbama Zakona o privrednim društvima, nastoji da proširuje proizvodne kapacitete i prati savremene trendove u oblasti kojom se bavi nastojeći da zauzme što bolje mesto u proizvodnji i prodaji mineralnih voda i bezalkoholnih pića u Srbiji.

Privredno društvo poseduje Sertifikat kojim se potvrđuje da je sistem menadžmenta kvalitetom organizacije usaglašen sa zahtevima standarda SRPS ISO 9001:2008 kao i Sertifikat kojim se potvrđuje da je sistem upravljanja bezbednošću proizvoda uključujući HACCP-analiza opasnosti i kritične kontrole tačke organizacije usaglašen sa preporukama dokumenata CAC/RCP, 1-1969, rev. 4-2003.

2. Poslovno ime i sedište

Preduzeće za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića Voda Vrnjci a.d. Vrnjačka Banja, Kneza Miloša 162, Vrnjačka Banja je upisano u registar Agencije za privredne registre po Rešenju broj BD 18900/05. Privredno društvo posluje sa skraćenim nazivom „VODA VRNJCI“ a.d. Vrnjačka Banja, matičnim brojem 07177445 i Poreskim identifikacionim brojem 101077432.

3. Osnovna delatnost

Osnovna delatnost privrednog društva „VODA VRNJCI“ a.d. Vrnjačka Banja je proizvodnja osvežavajućih pića, mineralne vode i ostale flaširane vode.

4. Vlasništvo i struktura kapitala

Privredno društvo obavlja upisane aktivnosti kapitalom svojih akcionara. Većinski vlasnik Privrednog društva je Ekstra pet d.o.o. Beograd sa učešćem od 52,40% u osnovnom kapitalu.

5. Organi Privrednog društva su:

Skupština akcionara,
Upravni odbor,
Izvršni odbor i generalni direktor,
Interni revizor,
Sekretar Društva

6. Osnovni identifikacioni podaci

| | |
|---|--|
| Pun naziv preduzeća | Preduzeće za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića "VODA VRNJCI" a.d. |
| Adresa | Vrnjačka Banja, ul. Kneza Miloša br.162 |
| Datum osnivanja | 23.07.2002. kao AD |
| Broj rešenja upisa u sudski registar | BD 18900/2005 od 23.05.2005. god. i BD 30400/2005 od 23.05.2005. god. |
| Matični broj | 07177445 |
| PIB-poreski identifikacioni broj | 101077432 |
| Šifra delatnosti | 1107 |
| Tekući računi i banke | 160-7164-21 Banca Intesa 170-30004716000-90 UniCredit bank 105-70063-39 AIK banka 265-3020310003371-27 Raiffeisen banka 150-485-41 Credy banka 285-1001000000103-98 Volksbank |
| Telefon | 036 612-500 |
| Faks | 036 612-501 |
| E- mail | office@vodavrnjci.rs |

II PREGLED BILANSNIH POZICIJA SA NAPOMENAMA

0.Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Prikazani finansijski izveštaji sastavljeni su za period 01.01. do 31.12.2011.godine, iskazani su u hiljadama dinara odnosno u funkcionalnoj valuti Republike Srbije, a prikazani su u formatu koji je propisan Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za preduzeća, zadruge i druga pravna lica.

Poslovne knjige, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vršeni su u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva: Zakon o računovodstvu i reviziji (Sl.Glasnik 46/2006 и 111/09), Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Medjunarodne računovodstvene standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa načelom nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelom stalnosti poslovanja.

1.Rezerve

Tabela1:Rezerve

| | 31. decembar 2010. | 31. decembar 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Zakonske rezerve | 25.263 | 26.516 |
| 2. Statutarne i druge rezerve | 26.860 | 26.860 |
| I Svega rezerve (1-2) | 52.123 | 53.376 |
| 1. Revalorizacione rezerve | 149.584 | 155.892 |
| 2. Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti | 4.796 | 6.009 |
| II Svega revalorizacione rezerve (1-2) | 144.788 | 149.883 |

Zakonske rezerve su povećane raspodelom dobiti iz 2010.godine po odluci Skupštine Preduzeća u iznosu od 1.252.604,23 dinara.

Deo revalorizacionih rezervi formiranih povećanjem vrednosti tj.procenom nekretnina,postrojenja i opreme, prenet je odlukom Upravnog odbora Preduzeća u korist neraspoređene dobiti 2011.godine u iznosu od 9.772.993,63 dinara i to srazmerno godinama preostalog veka upotrebe sredstava. Prenos revalorizacionih rezervi na dobit 2011.godine izvršen je i za prodata i rashodovana sredstva i to u iznosu revalorizacionih rezervi svakog pojedinačnog sredstva.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (akcije Čačanske banke, akcije Credy banke i akcije AIK banke) beleže pad fer vrednosti na dan 31.12.2011.godine pa je po osnovu svođenja

vrednosti hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, na tržišnu vrednost na dan bilansiranja, iskazan nerealizovani gubitak na kontu 333.

2. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja se u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama početno vrednuju po nabavnoj vrednosti i podležu obračunu amortizacije koja počinje da se obračunava onda kad je ulaganje raspoloživo za upotrebu. Nematerijalna ulaganja se otpisuju putem proporcionalne metode u procenjenom roku, a osnovicu čini njihova fer vrednost.

U toku 2011.godine kao nematerijalno ulaganje uknjižena su idejna rešenja za dizajn novih staklenih boca od kojih je jedno aktivirano u julu 2011. a ostala rešenja su u pripremi .

Tabela 2:Nematerijalna ulaganja u hiljadama dinara

| | Ulaganja u razvoj | Koncesije patenti licence | Ostala nemater. ulaganja | Nemat. ulaganja u pripremi i avansi | Ukupno |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Nabavna vrednost: | | | | | |
| Stanje na početku godine | | | 25.204 | | 25.204 |
| Povećanja: | | | | | |
| Nove nabavke | | | 2.458 | | 2.458 |
| Procena i revalorizacija | | | 1.050 | | 1.050 |
| Smanjenja: | | | | | |
| Rashod, prodaja i drugo | | | | | |
| Stanje na kraju godine | | | 28.712 | | 28.712 |
| Kumulirana ispravka vrednosti: | | | | | |
| Stanje na početku godine | | | 2.099 | | 2.099 |
| Povećanja: | | | | | |
| Amortizacija | | | 662 | | 662 |
| Procena | | | | | |
| Smanjenja: | | | | | |
| Kumulirana ispravka u otuđenju | | | | | |
| Stanje na kraju godine | | | 2.761 | | 2.761 |
| Neto sadašnja vrednost: | | | | | |
| 31.12.2011. godine | | | 25.951 | | 25.951 |
| Neto sadašnja vrednost: | | | | | |
| 31.12.2010. godine | | | 23.105 | | 23.105 |

3.Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

U poslovnoj 2011.godini aktivirane su dve investicije ranijih godina i to rezervoar za vodu kapaciteta 100m³, vrednosti 5,261 milion dinara i bafer-transporter na liniji PET 1 u vrednosti od 7,593 miliona dinara.

Izvršena je i nabavka pumpi, sistem za optičku kontrolu punjenja, prikolica idr.

Privredno društvo ima ograničenja nad raspolaganjem na nekretninama,postrojenjima i opremom po osnovu:

- založnog prava na delu opreme u iznosu od 75.099.861 dinara u korist Raiffeisen bank AD Beograd a po osnovu jemstva u korist matičnog društva,založni broj 3662/06.

- založnog prava na delu opreme u korist UniCredit bank Srbija a.d. Beograd, za obezbeđenje potraživanja u visini od 1.699.247,98 EUR a po osnovu izdavanja bankarske garancije broj R 2143/09 založni broj 1825/011, u visini od 2.000.000,00 EUR-a po osnovu izdavanja bankarske garancije broj R 4158/07 založni broj 1825/2011 i u visini 563.450,00 EUR-a po osnovu izdavanja bankarske garancije broj R 0083/11, založni broj 1825/2011.Matično preduzeće Ekstra pet doo Beograd je u svojstvu solidarnog dužnika potpisnik sva tri navedena ugovora o izdavanju bankarskih garancija.

- izvršne vansudske hipoteke na delu nekretnina u korist UniCredit bank Srbija a po osnovu izdavanja bankarske garancije za obezbeđenje potraživanja u iznosu od ukupno 4.262.707,98 EUR po osnovu izdavanja bankarskih garancija broj R 2143/09, R 4158/07 i R 0083/11 od strane UniCredit banke a za obezbeđenje potraživanja poverioca UniCredit banke Srbija a.d. Beograd

I založno pravo i izvršna vansudska hipoteka su obezbeđenje za iste kredite za koje je UniCredit banka Srbija a.d. Beograd izdala garancije.

Tabela 3: Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva **u hiljadama dinara**

| | Zemljište | Građ. objekti | Postroj. i oprema | Ostale nekret. postroj. i oprema | Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi i avansi | Ukupno |
|---------------------------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------------------------|---|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7(2 do 6) |
| Nabavna vrednost: | | | | | | |
| Stanje na početku godine | 11.357 | 567.050 | 822.307 | 2.429 | 23.791 | 1.426.934 |
| Povećanja: | | | | | | |
| Nove nabavke | 0 | 5.261 | 11.466 | | 23.603 | 40.330 |
| Procena i revalorizacija | | | 15.096 | | | 15.096 |
| Smanjenja: | | | | | | 0 |
| Rashod, prodaja i dr. | | | 22.314 | | 12.855 | 35.169 |
| Stanje na kraju godine | 11.357 | 572.311 | 826.555 | 2.429 | 34.539 | 1.447.191 |
| Kumulirana ispravka vrednosti: | | | | | | |
| Stanje na početku godine | 0 | 53.272 | 348.890 | 0 | 0 | 402.162 |
| Povećanja: | | | | | | |
| Amortizacija | | 10.530 | 55.584 | | | 66.114 |
| Procena | | | | | | |
| Smanjenja: | | | | | | |
| Kumulirana ispravka u otuđenju | | | 11.530 | | | 11.530 |
| Stanje na kraju godine | | 63.802 | 392.944 | 0 | 1.000 | 457.746 |

| | | | | | | |
|--------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|------------------|
| Neto sadašnja vrednost: | | | | | | |
| 31.12.2011. godine | 11.357 | 508.509 | 433.611 | 2.429 | 33.539 | 989.445 |
| Neto sadašnja vrednost: | | | | | | |
| 31.12.2010. godine | 11.357 | 513.778 | 473.417 | 2.429 | 23.791 | 1.024.772 |

4. Dugoročni finansijski plasmani

U skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama na poziciji dugoročnih finansijskih plasmana iskazani su plasmani u dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, kao i dugoročni krediti dati radnicima za stambenu izgradnju. Sticanje akcija AIK banke po odluci Skupštine AIK Banke o pretvaranju neraspoređene dobiti u osnovni kapital povećalo je vrednost hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju a do smanjenja vrednosti dugoročnih hartija je došlo zbog pada fer vrednosti hartija od vrednosti na dan 31.12.2011.godine u odnosu na vrednost po kojoj su bilansirane u knjigama preduzeća.

Ostale dugoročne plasmane činilo je ulaganje u adaptaciju poslovnog prostora po osnovu dugoročnog zakupa. Do ukidanja u 2011.godini je došlo zbog isteka ugovora po kome su bilansirani dugoročni plasmani.

Tabela 4: Dugoročni finansijski plasmani

u hiljadama dinara

| | Ulaganje u kapital ostalih pravnih lica i dugoroč. hartije od vredn. | Dugoroč. krediti u zemlji | Hartije od vrednos. koje se drže do dospeća | Ostali dugoroč. plasmani | Ukupno |
|----------------------------|--|---------------------------|---|--------------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 5 (2 do 4) |
| BRUTO VREDNOST | | | | | |
| Vrednost na početku godine | 3.549 | 2.361 | | 4.227 | 10.137 |
| Povećanje | 57 | | | | 57 |
| Smanjenje | 1.212 | 227 | | 4.227 | 5.666 |
| Vrednost na kraju godine | 2.394 | 2.134 | | 0 | 4.528 |
| ISPRAVKA VREDNOSTI | | | | | |
| Vrednost na početku godine | 967 | | | | 967 |
| Povećanje | | | | | |
| Smanjenje | | | | | |
| Vrednost na kraju godine | 967 | | | | 967 |
| NETO VREDNOST | | | | | |
| 31.12.2011. godine | 1.427 | 2.134 | | 0 | 3.561 |
| 31.12.2010. godine | 2.582 | 2.361 | | 4.227 | 9.170 |

5. Zalihe, nekretnine nabavljene radi prodaje

Zalihe materijala vrednuju se u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama po nabavnoj vrednosti. Obračun izlaza (utrošaka zaliha materijala) vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svakog povećanja zaliha materijala.

Zalihe gotovih proizvoda nastaju kao rezultat proizvodnog procesa preduzeća i vrednuju se po ceni koštanja. Troškovi sadržani u zalihama gotovih proizvoda obuhvataju troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda (kao što su direktni materijal, direktna radna snaga), kao i fiksne i promenljive režijske troškove proizvodnje. Pravilnikom o računovodstvu su precizirani troškovi koji se uključuju u cenu koštanja po kojoj se vrednuju zalihe gotovih proizvoda. Tokom godine gotovi proizvodi se vode u poslovnim knjigama po planskim (stalnim) cenama a svođenje zaliha po cenama koštanja vrši se putem korekcije planskih cena za srazmeran deo odstupanja od planskih cena na kraju obračunskog perioda.

Zalihe robe se vrednuju po troškovima nabavke. Troškovi nabavke obuhvataju fakturnu vrednost i direktne zavisne troškove nabavke. Obračun izlaza robe vrši se po prodajnim cenama.

Tabela 5:Zalihe, nekretnine nabavljene radi prodaje u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Materijal | 112.008 | 127.540 |
| 2. Nedovršena proizvodnja | | |
| 3. Gotovi proizvodi | 65.291 | 50.807 |
| 4. Roba | 1.430 | 2.943 |
| I Svega zalihe (1+2+3+4) | 178.729 | 181.290 |
| 1. Zemljište nabavljeno radi prodaje | | |
| 2. Građevinski objekti pribavljeni radi prodaje | | |
| 3. Ostale nekretnine pribavljene radi prodaje | | |
| 4. Ispravka vrednosti nekret. pribavljenih radi prodaje | | |
| II Svega nekretnine nabavljene radi prodaje (1+2+3-4) | | |
| 1. Bruto dati avansi | 11.597 | 6.755 |
| 2. Ispravka vrednosti datih avansa | 1.425 | 1.132 |
| III Svega dati avansi (1-2) | 10.172 | 5.623 |
| UKUPNO (I + II + III) | 188.901 | 186.913 |

6. Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

U skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama potraživanja od kupaca se mere po vrednosti iz originalne fakture. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS na taj dan, a realizovane kursne razlike priznanju se kao prihod ili rashod perioda.

Ispravka vrednosti potraživanja (indirektan otpis) od kupaca vrši se kad prođe najmanje 180 dana od dana dospeća i to pojedinačno po kupcima. Preduzeće obuhvata sve naplate i izvršava njihovo sprovođenje u finansijskim izveštajima koje su se desile posle datuma sačinjavanja finansijskog izveštaja a pre datuma njegovog podnošenja. Potraživanje od kupca ZIPER DOO Novi Sad ispunjavaju uslov zastarelosti, sa stanovišta ispravke vrednosti potraživanja, međutim potraživanja od ovog kupca nisu uključena u otpis za 2011. godinu jer istovremeno postoji i obaveza, u istom iznosu, prema navedenom preduzeću.

Obrasci za usaglašavanje potraživanja su dostavljeni svim kupcima. Deo kupaca nije potvrdio saglasnost iz više razloga, nemogućnost pronalaženja na adresama, zatvaranje firmi i sl.

Tabela 6:Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

u hiljadama dinara

| | Kupci - ostala poveza na pravna lica | Kupci u zemlji | Kupci u inostran. | Potraž. iz specifi č. poslova | Druga potraživ | Kratkor. finans. plasmani | Gotov in. ekvival. | Gotovina | Ukupno |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------|--------------------|---------------|----------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 (2do9) |
| Bruto stanje na početku godine | 1.379 | 387.418 | 21.979 | 1.000 | 2.274 | 12.351 | 137 | 6.122 | 432.660 |
| Bruto stanje na kraju godine | 10 | 346.316 | 25.381 | 1.000 | 4.221 | 13.277 | 57 | 35.208 | 425.470 |
| Ispravka vrednosti na početku godine | 0 | 43.724 | 13.734 | 1.000 | 0 | | | | 58.458 |
| Ispravka vrednosti na kraju godine | 0 | 43.426 | 15.113 | 1.000 | 0 | | | | 59.539 |
| NETO STANJE | | | | | | | | | |
| 31.12.2011. godine | 10 | 302.890 | 10.268 | 0 | 4.221 | 13.277 | 57 | 35.208 | 365.931 |
| 31.12.2010. godine | 1.379 | 343.694 | 8.245 | 0 | 2.274 | 12.351 | 137 | 6.122 | 374.202 |

7. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja (AVR)

Aktivna vremenska razgraničenja sačinjavaju unapred plaćeni troškovi premija osiguranja i unapred plaćeni troškovi dobavljačima.

Porez na dodatu vrednost obuhvata porez iskazan na računima za robu i usluge koji se odnose na 2011.godinu a ispostavljeni su nakon podnošenja poreske prijave PPPDV za decembar 2011.godine.

Ostala aktivna vremenska razgraničenja čini porez na dodatu vrednost koji je obračunat na promet robe sa Kosovom a čija naplata nije izvršena do 31.12.2011.godine. i deo kursnih razlika, nerealizovane kursne razlike, od 8.786.466,10 koje su u skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruga, dr.pravna lica i preduzetnike (Sl.glasnik RS br.3/2011) prenet na vremenska razgraničenja budućih perioda.

Tabela 7: Porez na dodatu vrednost i AVR

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Porez na dodatu vrednost | 1.667 | 1.436 |
| 2. Unapred plaćeni troškovi | 4.223 | 2.644 |
| 3. Potraživanja za nefakturisane prihode | | |
| 4. Akontacioni porez na dodatu vrednost | | |
| 5. Obračunati rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika | | |
| 6. Ostala aktivna vremenska razgraničenja | 14.817 | 9.055 |
| 7. Svega AVR (2 do 6) | 19.040 | 11.699 |
| UKUPNO (1+7) | 20.707 | 13.135 |

8. Dugoročna rezervisanja

Zakonom o radu Privredno društvo je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju u visini tri prosečne mesečne zarade u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku. Prema mišljenju rukovodstva Privrednog društva, sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenja uslova nije materijalno značajna za finansijske izveštaje za 2011.godinu sagledane u celini i zbog toga u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

Tabela 8: Dugoročna rezervisanja

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku | | |
| 2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | | |
| 3. Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite | | |
| 4. Rezervisanja za troškove restrukturiranja | | |
| 5. Ostala dugoročna rezervisanja | | |
| Dugoročna rezervisanja - ukupno | | |

9. Dugoročne obaveze

Preduzeću je odobren dugoročni kredit u zemlji od strane Fonda za razvoj Republike Srbije za nabavku opreme za flaširanje vode. Rok otplate kredita je pet godina po isteku grejs perioda koji je trajao do 31.03.2010.godine.

U 2011.godini Fond za razvoj Republike Srbije je preduzeću odobrio kredit za trajna obrtna sredstva sa rokom otplate od dve godine i grejs periodom do 30.06.2011.godine.

Dugoročni kredit u inostranstvu Yapi Kredi Bank Nederland, za nabavku opreme i postrojenja za flaširanje, kao i za ulaganje u nove istražne bušotine i cevovode dospeva naredne godine pa je bilansiran, u tom smislu, na kratkoročnim obavezama.

Ostale dugoročne obaveze se odnose na obaveze po lizingu i dop. za stamb.izgradnju.

Tabela 9: Dugoročne obaveze

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital | | |
| 2. Obaveze prema matičnim i zavisnim preduzećima | | |
| 3. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima | | |
| 4. Obaveze po emitovanim hartijama u periodu dužem od godinu dana | | |
| 5. Dugoročni krediti u zemlji | 117.166 | 97.508 |
| 6. Dugoročni krediti u inostranstvu | 38.363 | 0 |
| 7. Ostale dugoročne obaveze | 10.318 | 4.377 |
| Dugoročne obaveze - ukupno | 165.847 | 101.885 |

10. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze čini deo dugoročnih kredita od Yapi Kredi Bank Nederland koji dospeva do jedne godine kao i deo kredita Fonda za razvoj i lizinga sa dospećem do godine.

Tabela 10: Kratkoročne finansijske obaveze

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica | | |
| 2. Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica | | |
| 3. Kratkoročni krediti u zemlji | 31.872 | 0 |
| 4. Kratkoročni krediti u inostranstvu | | |
| 5. Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine | 85.639 | 105.706 |
| 6. Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine | | |
| 7. Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti | | |
| 8. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prod. i sredstava poslovanja koje se obustavlja | | |
| 9. Ostale kratkoročne finansijske obaveze | | |
| Kratkoročne finansijske obaveze - ukupno | 117.511 | 105.706 |

11. Obaveze iz poslovanja

Pozicija dobavljači – matična i zavisna preduzeća odnosi se na preduzeće Ekstra Pet Beograd, kao matično preduzeće.

FPM Agromehanika Boljevac je povezano pravno lice sa preduzećem Voda Vrnjci a.d.

Sa matičnim preduzećem i povezanim pravnim licem je izvršeno usaglašavanje evidencija sa stanjem na dan 31.12.2011.godine, a usaglašenost evidencija sa ostalim dobavljačima je vršena po dostavljanju njihovih saglasnih pisama kao i zapisnika o sravnjenju.

Ostale obaveze iz poslovanja čine indosirane menice , iznos 17.000.000,00 dinara, date menice dobavljačima 795.984,20 dinara i ostale obaveze.

Tabela 11:Obaveze iz poslovanja

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije | 669 | 903 |
| 2. Dobavljači - matična i zavisna preduzeća | 134.699 | 121.862 |
| 3. Dobavljači - ostala povezana pravna lica | | 24 |
| 4. Dobavljači u zemlji | 138.464 | 123.709 |
| 5. Dobavljači u inostranstvu | 7.918 | 7.407 |
| 6. Ostale obaveze iz poslovanja | 17.709 | 17.945 |
| 7. Obaveze iz specifičnih poslova | | 400 |
| Svega obaveze iz poslovanja (1 do 7) | 299.459 | 272.250 |

12.Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda

Obaveza za porez na dodatu vrednost se odnosi na obavezu za decembar 2010.godine koja je uplaćena u januaru 2011.godine.

Obaveze za ostale poreze i doprinose se odnose na poreze i doprinose na druga lična primanja nastale u 2011.godini a koje su isplaćene u 2012.godini kao i obaveze prema Ministarstvu poljoprivrede, šumarstva i vodoprivrede u iznosu od 10,785 miliona dinara.

Ukupna obaveza po osnovu poreza na dobit za 2011.godinu iznosi 4.008.196,75 dinara a obzirom na već iskazani porez po akontacijama za 2011. godinu je stvorena obaveza u iznosu od 1.170.911,75 dinara.

Tabela 12:Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Obaveze za porez na dodatu vrednost | 9.114 | 7.931 |
| 2. Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine | 17.060 | 16.534 |
| UKUPNO (1 +2) | 26.174 | 24.465 |
| 1. Obaveze po osnovu poreza na dobitak | 986 | 1.171 |

13.Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja

Porezi i doprinosi na zarade su plaćeni u skladu sa zakonom a iskazana obaveza se odnosi na deo zarade za decembar 2011.godine koja se isplaćuje u 2012.godini.

Druge obaveze čine obaveze prema članovima Upravnog odbora, prema zaposlenima po osnovu prevoza na rad i slične obaveze koje se odnose na decembar mesec 2011. a isplaćene su u 2012.godini.

Tabela 13: Ostale kratkoročne obaveze i PVR

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada | 8.566 | 8.865 |
| 2. Druge obaveze | 2.484 | 2.848 |
| I Svega obaveze (1+2) | 11.050 | 11.713 |
| 3. Unapred obračunati troškovi | 829 | 0 |
| 4. Obračunati prihod budućeg perioda | | |
| 5. Razgraničene obaveze za PDV | | |
| 6. Odloženi prih. po osn. efekta ugovorene zaštite od rizika | | |
| 7. Razgraničeni zavisni troškovi nabavke | | |
| 8. Odloženi prihodi od primljene donacije | | |
| 9. Ostala pasivna vremenska razgraničenja | 0 | 0 |
| II Svega PVR (3 do 9) | 829 | 0 |
| UKUPNO (I+II) | 11.879 | 11.713 |
| 1. Odložene poreske obaveze | 0 | 0 |

Obračunom privremenih poreskih razlika po osnovu razlike između knjigovodstvene vrednosti imovine i njihove poreske osnovice za 2011. godinu preduzeće bi iskazalo odložene poreske obaveze u iznosu od 21,717 milion dinara. Međutim po osnovu poreskog kredita, iznos od 103,844 miliona dinara koji se prenosi na buduće periode, preduzeće bi iskazalo odloženo poresko sredstvo, pa pojedinačne iznose odloženih poreskih sredstava i obaveza nije potrebno evidentirati.

14. Prihodi od prodaje

Prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe, prodaje proizvoda i usluga i aktiviranja učinaka.

Prihodi od prodaje robe na domaćem i ino tržištu, kao i rashodi po istom osnovu, beleže znatan rast jer je do 2011. godine za prodaju robe knjižena samo razlika između prihoda i rashoda, po tom osnovu, a u 2011. godini su evidentirani u punom iznosu i prihodi i rashodi.

U ukupnim prihodima od prodaje proizvoda i usluga prodaja na inostranom tržištu učestvuje sa 2,68%.

Tabela 14: Prihodi od prodaje

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima | | |
| 2. Prihodi od prodaje ostalim povezanim pravnim licima | | |
| 3. Prihodi od prodaje na domaćem tržištu | 653 | 14.088 |
| 4. Prihodi od prodaje na inostranom tržištu | | 355 |
| I Svega prihod od prodaje robe (1 do 4) | 653 | 14.443 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| 5. Prihodi od prod. proiz. i usl. mat. i zavisnim prav. licima | | |
| 6. Prihodi od prod. proiz. i usl. ostalim povez. prav. licima | | |
| 7. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu | 1.507.960 | 1.449.024 |
| 8. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu | 26.791 | 39.875 |
| II Svega prih. od prodaje proizvoda i usluga (5 do 8) | 1.534.751 | 1.488.899 |
| Ukupno - Prihodi od prodaje (I+II) | 1.535.404 | 1.503.342 |

15. Poslovni prihodi

Zalihe gotovih proizvoda su smanjene, u finansijskom iznosu, na dan 31.12.2011.godine u odnosu na 01.01.2011.godine za 14.483.551,05 dinara.

U skladu sa usvojenim Računovodstvenim politikama zalihe gotovih proizvoda su iskazane po ceni koštanja na dan bilansiranja.

Tabela 15: Poslovni prihodi

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Prihodi od aktiviranja robe i učinaka | 8.541 | 10.564 |
| 2. Povećanje vrednosti zaliha učinaka | 23.974 | 0 |
| 3. Smanjenje vrednosti zaliha i učinaka | 0 | 14.484 |
| 4. Ostali poslovni prihodi | 19 | 342 |

16. Poslovni rashodi (troškovi materijala, troškovi zarada i naknada i troškovi amortizacije)

Troškovi materijala iskazani su u visini stvarnog utroška osnovnog i pomoćnog materijala nastalog u procesu proizvodnje.

Troškovi bruto zarada obuhvataju troškove neto zarada kao i pripadajući porez, doprinose na teret radnika i doprinose na teret poslodavca.

Ostali lični rashodi uključuju isplate po različitim vrstama ugovornih obaveza (ugovor o delu, ugovor o dopunskom radu i dr.) kao i isplate članovima upravnog odbora, naknade za prevoz zaposlenih na rad, otpremnine za odlazak u penziju, dnevnice za službeni put i dr.

Amortizacija se u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama obračunava proporcionalnom metodom prema procenjenom preostalom veku trajanja sredstva.

Tabela 16: Troškovi materijala

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Troškovi materijala za izradu | 706.704 | 613.997 |
| 2. Troškovi ostalog (režijskog) materijala | 84.566 | 43.318 |
| 3. Troškovi goriva i energije | 92.218 | 98.717 |
| Svega troškovi materijala (1 do 3) | 883.488 | 756.032 |
| 4. Bruto zarade | 182.997 | 184.368 |
| 5. Ostali lični rashodi i ugovori | 33.428 | 33.491 |
| Svega troškovi zarada i naknada zarada (4 do 5) | 216.425 | 217.859 |
| 6. Amortizacija | 64.106 | 66.777 |
| 7. Nabavna vrednost prodate robe | 0 | 14.403 |

17. Ostali poslovni rashodi

Troškovi neproizvodnih usluga obuhvataju: advokatske usluge, zdravstvene, usluge revizije, obezbeđenja, usluge omladinskih zadruga i slično.

Nematerijalni troškovi obuhvataju: sudske takse, republičke administrativne takse i ostale.

Naknada za korišćenje vodnog dobra plaća se Republici Srbiji- Ministarstvu poljoprivrede, trgovine, šumarstva i vodoprivrede –po rešenju

Naknada za zaštitu, korišćenje i unapređenje opštekorisnih funkcija šuma obračunata je u skladu sa Zakonom o šumama.

Troškovi ostalih usluga: carine, špediterske usluge, troškovi knjiga i časopisa, konsultacija i sl.

Troškovi zakupa obuhvataju: zakup poslovnog prostora, zakup vozila i zakup zemljišta.

Troškovi platnog prometa i provizije: troškovi platnog prometa banaka, provizije po garanc. i provizije po kreditima.

Troškovi poreza i taksi : porez na imovinu, komunalne takse, naknada za korišćenje građevinskog zemljišta , taksa za isticanje firme.

Tabela 17: Ostali poslovni rashodi

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Troškovi neproizvodnih usluga | 10.007 | 12.138 |
| 2. Nematerijalni troškovi | 1.836 | 2.104 |
| 3. Reklama i reprezentacija | 31.323 | 54.573 |
| 4. Naknada za korišćenje vodnog dobra | 129.552 | 141.648 |
| 5. Naknada za zaštitu, korišćenje i unapr.funkc.šuma | | 442 |
| 6. Komunalne usluge | 1.728 | 1.492 |
| 7. Troškovi ostalih usluga | 3.951 | 4.322 |
| 8. Troškovi transportnih usluga | 72.141 | 63.095 |
| 9. Troškovi usluga održavanja | 28.193 | 24.072 |
| 10. Troškovi zakupa | 31.249 | 29.982 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| 11. Troškovi istraživanja | 650 | 395 |
| 12. Troškovi premija osiguranja | 4.440 | 4.403 |
| 13. Troškovi platnog prometa i provizije | 6.037 | 5.923 |
| 14. Troškovi poreza i taksi | 3.269 | 10.482 |
| Svega ostali poslovni rashodi (1 do 13) | 324.376 | 355.071 |

18. Finansijski prihodi

U skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama realizovane kursne razlike se priznaju kao prihod po osnovu svođenja potraživanja koja se vode u stranoj valuti na dinarsku protivvrednost u momentu realizacije ili na kraju obračunskog perioda, kao i po osnovu svođenja potraživanja na deviznom računu na dinarsku protivvrednost na dan 31.12.2011. godine.

| Tabela 18: Finansijski prihodi | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Finans. prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica | | |
| 2. Finans. prihodi od ostalih povezanih pravnih lica | | |
| 3. Prihodi od kamata | 21 | 32 |
| 4. Prihodi od kursnih razlika | 3.732 | 5.256 |
| 5. Ostali finansijski prihodi | 66 | 251 |
| Svega finansijski prihodi (1 do 5) | 3.819 | 5.539 |

19. Finansijski rashodi

Rashodi kamata obuhvataju kamate po odobrenim kreditima i rashod kamate po osnovu finansijskog lizinga.

Troškove kamata tereti i pripadajući deo kamate koji je bio vremenski razgraničen, po odluci u 2010. god; i to u iznosu od 5,707 miliona dinara kao i kamata za neblagovremeno plaćene obaveze.

| Tabela 19: Finansijski rashodi | u hiljadama dinara | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
| 1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima | | |
| 2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povez. pravnim licima | | |
| 3. Rashodi kamata | 12.390 | 24.384 |
| 4. Negativne kursne razlike | 10.722 | 7.711 |
| 5. Ostali finansijski rashodi | 25 | 124 |
| Svega finansijski rashodi (1 do 5) | 23.137 | 32.219 |

20. Ostali prihodi

Dobici od prodaje nem. ulaganja, nekretnina, post. i opreme se odnose na prodaju vozila.
Dobici od prodaje materijala se najvećim delom odnose na prihode od prodaje ambalaže.

Prihodi od otpisa obaveza iz kupoprodajnih odnosa obuhvataju otpis obaveza prema dobavljačima kod kojih je nastupila zastarelost.

Prihodi od usklađivanja potraživanja i kratkoročnih fin.plasmana se odnose na potraživanja koja su bila bilansirana na ispravci vrednosti ali su naplaćena do momenta izrade bilansa.

Ostali nepomenuti prihodi se odnose na prihode koji nisu svrstani ni u jednu od navedenih kategorija.

Tabela 20:Ostali prihodi

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | | 957 |
| 2. Dobici od prodaje učešća i dugor. hartija od vredn. | | |
| 3. Dobici od prodaje materijala | 725 | 1.643 |
| 4. Viškovi | 408 | 1.000 |
| 5. Prihodi od otp.obaveza iz kupopr.odnosa | 3.726 | 424 |
| 6. Prihodi po osnovu manjkova | | 360 |
| 7. Prihodi iz ranijih godina | 535 | 142 |
| 8. Ostali nepomenuti prihodi | 4.281 | 5.958 |
| 9. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine | 14.276 | 506 |
| Svega ostali prihodi (1 do 9) | 23.951 | 10.990 |

21. Ostali rashodi

Gubici od prodaje nem.ulaganja,nekretnina,post. i opreme se odnose na prodaju vozila.

Rashodi po osnovu otpisa potraživanja obuhvataju indirektan otpis potraživanja od kupaca pojedinačno i to ako je od roka dospeća potraživanja prošlo najmanje 180 dana, što je definisano u Računovodstvenim politikama.

Ostale nepomenute rashode najvećim delom, 12,745 miliona dinara, čine odobrenja kupcima po osnovu super rabata za ostvareni promet u toku 2010. i 2011. godine.

Na iskazanim rashodima obezvređenja pored ispravke vrednosti potraživanja od kupaca bilansirana je i ispravka vrednosti datih avansa po istim načelima usvojenih Računovodstvenih politika.

Tabela 21:Ostali rashodi

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Gubici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | | 6.690 |
| 2. Rashodi iz ranijih godina | 2.530 | 8.321 |
| 3. Gubici od prodaje materijala | 104 | 469 |
| 4. Manjkovi | 2.377 | 1.914 |
| 5. Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika | | |
| 6. Rashodi po osnovu otpisa potraživanja | 30.396 | 1.834 |
| 7. Ostali nepomenuti rashodi | 19.612 | 15.750 |
| 8. Rashodi po osnovu obezvređivanja imovine | 1.010 | 1.135 |
| Svega ostali rashodi (1 do 8) | 56.029 | 36.113 |

22. Formiranje neraspoređene dobiti

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Neraspoređena dobit ranijih godina | 465.008.001 |
| Neto dobit 2011. Godine | 33.811.033 |
| Dobit 31.12.2011. | 498.819.034 |

23. Dobitak i neto dobitak

Neto dobitak je nastao kao razlika između dobitka pre oporezivanja i utvrđenog poreza na dobit za 2011.godinu.

Na osnovu bilansnih pozicija iskazanih u 2011.godini Preduzeće bi iskazalo odloženu poresku obavezu.Međutim, ujedno Preduzeće prema članu 48. Zakona o porezu na dobit preduzeća iskazuje neiskorišćeni poreski kredit po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenu delatnost. Imajući u vidu da Preduzeće istovremeno iskazuje i poresku obavezu i poresko sredstvo odlučeno je da se u bilansima za 2011. godinu ne iskazuju odloženi poreski rashodi i prihodi perioda.

Tabela 23.Dobitak i neto dobitak

u hiljadama dinara

| | 31. decembra 2010. | 31. decembra 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| 1. Dobitak pre oporezivanja | 28.147 | 37.819.230 |
| 2. Poreski rashod perioda | 3.095 | 4.008.197 |
| 3. Odloženi poreski (rashodi) prihodi perioda | | |
| 4. Neto dobitak (1-2+3) | 25.052 | 33.811.033 |

Potencijalne obaveze

Postoji jemstvo po Ugovoru o jemstvu od 29.05.2006.godine sa Raiffeisen bankom ad Beograd u iznosu od EUR 6.700.000 u korist matičnog preduzeća Ekstra Pet doo iz Beograda a po osnovu izdavanja garancije, i Ugovor o jemstvu od 13.04.2006. sa svim pripadajućim Aneksima sa Raiffeisen bankom od Beograd u iznosu od 2.800.000,00 EUR-a u korist matičnog preduzeća Ekstra Pet doo iz Beograda a po osnovu okvirne linije i Ugovor o jemstvu na iznos od EUR-a 1.400.000,00 po osnovu Ugovora o kreditu od 16.11.2011.godine u korist matičnog preduzeća Ekstra pet doo Beograd.

Dana 02.02.2012.godine Raiffeisen banka ad Beograd je isknjižila jemstvo u iznosu od EUR-a 6.700.000,00.

Na osnovu dostavljenog izvoda otvorenih stavki na dan 02.02.2012.godine vidi se da su trenutno aktuelna jemstva u ukupnom iznosu od EUR-a 4.200.000,00 u korist matičnog preduzeća Ekstra pet doo Beograd.

Privredno društvo je zaključilo Ugovor o solidarnom jemstvu S4182/08 od 30.06.2008.godine kojim Privredno društvo kao Jemac preuzima sve dospele obaveze Hempro a.d. Beograd kao zakupca po Ugovoru o zakupu 4182/08 od 30.06.2008.godine u slučaju da to ne učini zakupac. Maksimalni iznos potencijalne obaveze iznosi CHF 137.899,20.

Privredno društvo je zaključilo Ugovor o jemstvu dana 09.05.2011.godine sa Raiffeisen leasing doo Beograd na iznos od EUR-a 78.501,75 u korist matičnog preduzeća Ekstra pet doo Beograd.

Preduzeće poseduje založno pravo prvog reda nad pokretnim stvarima (više vozila) ukupne vrednosti EUR 50.000 kao obezbedjenje parničnog poravnanja u sporu sa preduzećem Knjaz M doo Skoplje, Republika Makedonija.

U Vrnjačkoj Banji
28.februara 2012.godine

Zakonski zastupnik

Radovan SIMOVIĆ



I E F

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2011. GODINU I
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

VODA VRNJCI - VRNJAČKA BANJA

Beograd, mart 2012. godine

I E F



11070 Beograd
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II

telefon (011) 20-53-550
fax (011) 20-53-590

WWW.IEF.RS

"I E F" d.o.o. je osnovan i upisan u registar preduzeća za reviziju na osnovu mišljenja Saveznog ministarstva finansija septembra 2000. godine. Aktuelna registracija kao revizorskog preduzeća bazirana na rešenju Ministarstva finansije RS br. 023-02-00112/2008-16 od 07.04.2008. godine. Član Komore ovlašćenih revizora, red. broj upisa 18, na osnovu odluke Saveta Komore 67/07 od 18.06.2007. godine. Upis kod Agencije za privredne registre 24.03.2006. godine, broj registracije BD 52416; MB: 17303252; PIB: 100120147



R 31/12

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Skupštini akcionara i Upravnom odboru
Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 19. mart 2012. godine



Ovlašćeni revizor

Miroslav M. Milojević

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Odeljak A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

| | |
|---|----|
| 1. Bilans stanja | 7 |
| 2. Bilans uspeha | 8 |
| 3. Izveštaj o tokovima gotovine | 9 |
| 4. Izveštaj o promenama na kapitalu | 10 |

Odeljak B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

| | |
|--|----|
| I. Društvo i osnove za finansijsko izveštavanje | 13 |
| II. Pregled pozicija Bilansa stanja sa napomenama | 19 |
| III. Pregled pozicija Bilansa uspeha sa napomenama | 34 |
| IV. Pregled pozicija Izveštaja o tokovima gotovine sa napomenama | 36 |
| V. Događaji posle datuma bilansa stanja | 37 |
| VI. Ostale napomene | 38 |

PRILOG

Pismo o prezentiranim finansijskim izveštajima

ODELJAK A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2011.

**BILANS STANJA**

na dan 31.12.

Voda Vrnjci - Vrnjačka Banja

(u RSD 000)

| Pozicije | Napomena* | 2011. | 2010. |
|--|-----------|------------------|------------------|
| STALNA IMOVINA | | 1.018.957 | 1.057.047 |
| Nematerijalna ulaganja | II.1. | 25.951 | 23.105 |
| Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva | II.2. | 989.445 | 1.024.772 |
| Dugoročni finansijski plasmani | II.3. | 3.561 | 9.170 |
| OBRTNA IMOVINA | | 565.979 | 583.810 |
| Zalihe | II.4. | 186.913 | 188.901 |
| Potraživanja | II.5. | 317.389 | 355.592 |
| Kratkoročni finansijski plasmani | II.6. | 13.277 | 12.351 |
| Gotovinski ekvivalenti | II.7. | 35.265 | 6.259 |
| Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja | II.8. | 13.135 | 20.707 |
| UKUPNA AKTIVA | | 1.584.936 | 1.640.857 |
| KAPITAL | | 1.067.746 | 1.019.001 |
| Osnovni kapital | II.9. | 365.668 | 365.668 |
| Rezerve | II.9. | 53.376 | 52.123 |
| Revalorizacione rezerve | II.9. | 155.892 | 149.584 |
| Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti | II.9. | 6.009 | 4.796 |
| Neraspoređeni dobitak | II.9. | 498.819 | 456.422 |
| DUGOROČNE OBAVEZE | II.10. | 101.885 | 165.847 |
| KRATKOROČNE OBAVEZE | | 415.305 | 456.009 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | II.11. | 105.706 | 117.511 |
| Obaveze iz poslovanja | II.12. | 272.250 | 299.459 |
| Ostale kratkoročne obaveze | II.13. | 11.713 | 11.879 |
| Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR | II.14. | 24.465 | 26.174 |
| Obaveze po osnovu poreza na dobitak | II.15. | 1.171 | 986 |
| UKUPNA PASIVA | | 1.584.936 | 1.640.857 |

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija Bilansa stanja pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.

Voda Vrnjci - Vrnjačka Banja

(u RSD 000)

| Pozicije | Napomena* | 2011. | 2010. |
|---|-----------|---------------|---------------|
| PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | | |
| POSLOVNI PRIHODI | III.1. | 1.499.764 | 1.567.938 |
| Prihodi od prodaje | | 1.503.342 | 1.535.404 |
| Prihodi od aktiviranja učinaka i robe | | 10.564 | 8.541 |
| Povećanje vrednosti zaliha učinaka | | | 23.974 |
| Smanjenje vrednosti zaliha učinaka | | 14.484 | |
| Ostali poslovni prihodi | | 342 | 19 |
| POSLOVNI RASHODI | III.1. | 1.410.142 | 1.488.395 |
| Nabavna vrednost prodate robe | | 14.403 | |
| Troškovi materijala | | 756.032 | 883.488 |
| Troškovi zarada, nakanada zarada i ostali lični rashodi | | 217.859 | 216.425 |
| Troškovi amortizacije i rezervisanja | | 66.777 | 64.106 |
| Ostali poslovni rashodi | | 355.071 | 324.376 |
| POSLOVNI DOBITAK | III.1. | 89.622 | 79.543 |
| FINANSIJSKI PRIHODI | III.2. | 5.539 | 3.819 |
| FINANSIJSKI RASHODI | III.2. | 32.219 | 23.137 |
| OSTALI PRIHODI | III.3. | 10.990 | 23.951 |
| OSTALI RASHODI | III.3. | 36.113 | 56.029 |
| DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA | III.4. | 37.819 | 28.147 |
| GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA | III.4. | | |
| NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | III.5. | | |
| NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA | III.5. | | |
| DOBITAK PRE OPOREZIVANJA | III.6. | 37.819 | 28.147 |
| GUBITAK PRE OPOREZIVANJA | III.6. | | |
| POREZ NA DOBITAK | | | |
| Poreski rashod perioda | III.7. | 4.008 | 3.095 |
| Odloženi poreski rashodi perioda | III.7. | | |
| Odloženi poreski prihodi perioda | III.7. | | |
| Isplaćena lična primanja poslodavcu | III.8. | | |
| NETO DOBITAK | III.9. | <u>33.811</u> | <u>25.052</u> |
| NETO GUBITAK | III.9. | | |
| NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA | III.10. | | |
| NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA | III.11. | | |
| ZARADA PO AKCIJI | | | |
| Osnovna zarada po akciji | III.12. | | |
| Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji | III.13. | | |

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Bilansa uspeha pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje



IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.

Voda Vrnjci - Vrnjačka Banja

(u RSD 000)

| Pozicije | Napomene * | 2011. | 2010. |
|--|--------------|-----------|-----------|
| TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI | IV.1. | | |
| Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | | 1.647.786 | 1.755.541 |
| Prodaja i primljeni avansi | | 1.644.338 | 1.751.208 |
| Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti | | 38 | 28 |
| Ostali prilivi iz redovnog poslovanja | | 3.410 | 4.305 |
| Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | | 1.546.173 | 1.687.589 |
| Isplate dobavljačima i dati avansi | | 1.031.242 | 1.211.828 |
| Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi | | 214.341 | 214.676 |
| Plaćene kamate | | 15.210 | 17.762 |
| Porez na dobitak | | 2.837 | 3.692 |
| Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda | | 282.543 | 239.631 |
| Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti | | 101.613 | 67.952 |
| TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA | IV.2. | | |
| Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja | | 4.381 | |
| Prodaja nemat. ulaganja, nekretnina, postr., opreme i biol. sredstava | | 4.381 | |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja | | 17.104 | 45.811 |
| Kupovina nemat. ulaganja, nekretnina, postr., opreme i biol. sredstava | | 17.104 | 45.811 |
| Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja | | 12.723 | 45.811 |
| TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA | IV.3. | | |
| Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | | 12.605 |
| Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi) | | | 12.605 |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | 59.971 | 31.014 |
| Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi) | | 59.588 | |
| Finansijski lizing | | 383 | 31.014 |
| Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja | | 59.971 | 18.409 |
| SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE | | 1.652.167 | 1.768.146 |
| SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE | | 1.623.248 | 1.764.414 |
| NETO PRILIV GOTOVINE | | 28.919 | 3.732 |
| NETO ODLIV GOTOVINE | | | |
| GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA | | 6.259 | 2.384 |
| POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE | | 98 | 143 |
| NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE | | 11 | |
| GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA | | 35.265 | 6.259 |

* Napomene ukazuju na razmatranja pojedinih pozicija Izveštaja o tokovima gotovine pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje


IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
 Voda Vrnjci - Vrnjačka Banja

 u periodu od 01.01. do 31.12.
 (u RSD 000)

| OPIS | Nap.* | Osnovni kapital | Ostali kapital | Rezerve | Reval. rezerve | Nereal. gubici po osnovu HoV | Nerasp. dobitak | Ukupno |
|--------------------------------------|-------|-----------------|----------------|---------------|----------------|------------------------------|-----------------|------------------|
| Stanje na dan: 01.01.2010. godine | II.9. | <u>344.361</u> | <u>21.307</u> | <u>50.121</u> | <u>159.395</u> | <u>5.263</u> | <u>423.561</u> | <u>993.482</u> |
| Ukupna povećanja u prethodnoj godini | | | | 2.002 | | 128 | 84.437 | 86.311 |
| Ukupna smanjenja u prethodnoj godini | | | | | 9.811 | 595 | 51.576 | 60.792 |
| Stanje na dan: 31.12.2010. godine | II.9. | <u>344.361</u> | <u>21.307</u> | <u>52.123</u> | <u>149.584</u> | <u>4.796</u> | <u>456.422</u> | <u>1.019.001</u> |
| Ukupna povećanja u tekućoj godini | | | | 1.253 | 16.146 | 1.213 | 77.260 | 93.446 |
| Ukupna smanjenja u tekućoj godini | | | | | 9.838 | | 34.863 | 44.701 |
| Stanje na dan: 31.12.2011. godine | II.9. | <u>344.361</u> | <u>21.307</u> | <u>53.376</u> | <u>155.892</u> | <u>6.009</u> | <u>498.819</u> | <u>1.067.746</u> |

* Napomene ukazuju na prezentaciju razmatranja pojedinih pozicija u tekstu pod naslovom: Napomene uz finansijske izveštaje

ODELJAK B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

I DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

1. Društvo

Preduzeće za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja osnovano je 29.05.1990. godine. Odlukom o usklađivanju sa Zakonom o privrednim društvima od 29.11.2006. godine izvršeno je usklađivanje osnivačkog akta sa odredbama Zakona o privrednim društvima. Društvo zauzima značajno mesto u proizvodnji i prodaji mineralnih voda i bezalkoholnih pića u Srbiji.

Skraćeni naziv Društva je Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja, matični broj je 07177445 a poreski identifikacioni broj 101077432.

Društvo je registrovano za delatnost proizvodnje osvežavajućih pića, mineralne vode i ostale flaširane vode.

Društvo obavlja delatnosti kapitalom svojih akcionara. Većinski vlasnik Društva je Ekstra-pet d.o.o., Beograd sa učešćem od 52,40% u osnovnom kapitalu.

Organi upravljanja u Društvu su:

- Skupština akcionara;
- Upravni odbor;
- Izvršni odbor i generalni direktor;
- Interni revizor i
- Sekretar Društva.

Društvo, prema podacima unetim u registar Agencije za privredne registre predstavlja sa neograničenim ovlašćenjima Radovan Simović, direktor.

Društvo je na dan 31. decembra 2011. godine imalo 253 zaposlenih.

2. Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 46/2006 i 111/2009 i 99/2011 - dr. zakon), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja, kao i relevantnim propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

Finansijski izveštaji za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti pravnog lica.

Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima Društva iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca, finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 114/2006, 5/2008 - ispr., 119/2008 i 2/2010) koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja", čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan 1. januara 2009. godine. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji Društva nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u Napomeni I.4. Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju finansijskih izveštaja Društva za 2010. godinu.

3. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. godinu sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, koji su bili predmet revizije.

4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

a) **Stalna imovina**

Stalna imovina obuhvata nematerijalna ulaganja i nekretnine, postrojenja, opremu.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja čine ostala nematerijalna ulaganja i nematerijalna ulaganja u pripremi.

Nematerijalno ulaganje se priznaje:

- kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog ulaganja priticati u Društvo,
- kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog ulaganja može da se pouzdano izmeri, a jedinična nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike i
- kada je njegov vek trajanja duži od godinu dana.

Početno merenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje se iskazuje po revalorizovanom iznosu koji predstavlja njegovu poštnu vrednost na dan revalorizacije umanjenu za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva koja uključuju zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostale nekretnine postrojenja i opremu, nekretnine postrojenja i opremu u pripremi kao i avanse za nekretnine postrojenja i opremu što sve čini 62,43% od ukupne poslovne aktive na dan 31.12.2011. godine.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti, pod uslovom da se može pouzdano utvrditi. Nabavna vrednost nekretnine, postrojenja i opreme sastoji se od nabavne cene uvećane za sve zavisne troškove nabavke. Cena koštanja nekretnina, postrojenja i opreme izrađenih u vlastitoj režiji utvrđuje se na osnovu istih načela kao i za pribavljeno sredstvo pod uslovom da ne prelazi neto tržišnu vrednost.

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva priznaju se kao sredstva:

- kada je verovatno da će Društvo ostvariti buduće ekonomske koristi u vezi sa tim sredstvima;
- kada se troškovi tog sredstva za Društvo mogu pouzdano utvrditi, a jedinična nabavna vrednost u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade u Republici prema poslednjem podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike ili ako dođe do promene nacionalnog propisa do visine definisane tim propisom i
- za koje se očekuje da će se koristiti duže od jedne godine.

Vrednovanje naknadnih izdataka koji se odnosi na već priznatu nekretninu, postrojenje i opremu, vrši se kada se radi o ulaganjima koja produžavaju korisni vek upotrebe sredstva, povećava kapacitet, unapređuje sredstvo čime se poboljšava kvalitet proizvoda, bitno se smanjuju troškovi proizvodnje u odnosu na troškove pre ulaganja. Uključivanje ovih ulaganja u knjigovodstvenu vrednost vrši se proporcionalnom korekcijom nabavne vrednosti i ispravke vrednosti ili samo korekcijom ispravke vrednosti. Troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke i ostalo ne povećavaju vrednost sredstva već predstavljaju rashod perioda.

Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme vrši se primenom proporcionalne metode tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva, počev od narednog meseca od dana stavljanja u upotrebu. Procenjeni korisni vek upotrebe sredstva po potrebi se preispituje, i ako su očekivanja značajno različita od prethodnih procena definiše se novi korisni vek upotrebe sredstva.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji odražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređivanja. Revalorizacija se vrši onoliko redovno koliko je dovoljno da se iskazani iznos ne razlikuje značajno od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po poštenoj vrednosti na dan bilansa stanja. Odluku o vršenju revalorizacije donosi Upravni odbor Društva. Prilikom revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme, revalorizuju se sve nekretnine, postrojenja i oprema iz revalorizacione grupe kojoj to sredstvo pripada.

Poštenu vrednost postrojenja i opreme obično čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom, kada ne postoji dokaz tržišne vrednosti, zbog posebnosti postrojenja i opreme i zbog toga što se ona retko prodaju, osim kao deo stalnog poslovanja, oni se procenjuju po amortizacionoj vrednosti njihove zamene, odnosno njihovoj sadašnjoj vrednosti.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme čini revalorizovani iznos koji izražava njihovu poštenu vrednost po odbitku preostale vrednosti sredstva. Ako je preostala vrednost beznačajna smatra se jednakom nuli.

Kada zbog revalorizacije, dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstva, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva. Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije se priznaje kao rashod. Međutim negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Revalorizaciona rezerva koja je uključena u sopstveni kapital može direktno da se prenese na neraspoređenu dobit, kada se rezerva realizuje. Celokupna rezerva može da se realizuje prilikom rashodovanja ili otuđenja sredstva. Međutim, jedan deo rezerve može da se realizuje istovremeno sa korišćenjem sredstva u Društvu, i to tokom perioda obračuna amortizacije; na neraspoređenu dobit vrši se prenos srazmernog dela revalorizacije po godinama preostalog veka upotrebe sredstva. Prenos sa revalorizacione rezerve ne neraspoređenu dobit ne vrši se kroz bilans uspeha. O postupanju sa revalorizacionim rezervama odlučuje Upravni odbor preduzeća.

Rashodovanje i otuđenje nekretnina postrojenja i opreme. Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđenja ili kada je sredstvo povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve značajnije buduće koristi.

Sve nabavke opreme u toku 2011. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje svaki izdatak koji se priznaje shodno odredbama MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

Stope amortizacije primenjene za 2011. godinu su sledeće:

| Amortizacione grupe | Stope |
|----------------------------|--------------|
| Građevinski objekti | 1,43-20% |
| Oprema | 3,33-20% |
| Vozila | 3,33-16,67% |
| Nameštaj | 5-16,67% |

b) **Dugoročni finansijski plasmani**

Dugoročni finansijski plasmani iskazuju se po nabavnoj vrednosti, svedeni na realnu vrednost shodno poslednjoj ceni formiranoj na slobodnom berzanskom tržištu. Ovi plasmani nisu pribavljani sa namerom da se prodaju u bliskoj budućnosti.

c) **Zalihe**

Zalihe materijala

Zalihe materijala koje se eksterno nabavljaju (od dobavljača) vrednuju se po nabavnoj vrednosti. U nabavnu vrednost zaliha materijala ulaze svi troškovi nabavke, konverzije i drugi troškovi koji su neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju nabavnu cenu, uvozne dažbine i druge poreze (osim onih koje preduzeće može naknadno da povrati od poreskih vlasti kao što je PDV u iznosu koji se koristi za umanjenje poreske obaveze preduzeća), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati sticanju gotovih proizvoda, materijala i usluga. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke. Obračun izlaza (utroška) materijala vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svakog povećanja zaliha materijala.

Zalihe učinaka

Zalihe gotovih proizvoda se vrednuju po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj ceni ako je ona niža. Pravilnikom o računovodstvu se preciziraju troškovi koji se uključuju u cenu koštanja po kojoj se vrednuju zalihe gotovih proizvoda. Tokom godine proizvodi se vode u poslovnim knjigama po planskim cenama, a svođenje zaliha na cenu koštanja vrši se putem korekcija planskih cena za srazmerni deo odstupanja od planskih cena na kraju obračunskog perioda. Izlaz zaliha se utvrđuje metodom prosečne ponderisane cene. Otpis zaliha gotovih proizvoda do neto prodajne vrednosti moguće je vršiti ako su zalihe oštećene, ako im je istekao rok trajanja ili usled sličnih razloga.

Zalihe robe

Zalihe robe se vrednuju prema troškovima kupovine odnosno nabavke. Troškovi nabavke obuhvataju fakturu vrednost i direktne zavisne troškove nabavke, a trgovački popusti i rabati umanjuju fakturu cenu. Obračun izlaza zaliha robe vrši se po prosečnim ponderisanim cenama.

d) **Kratkoročna potraživanja i plasmani**

Kratkoročna potraživanja čine potraživanja od kupaca, zavisnih i povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga. Pri početnom priznavanju potraživanja se vrednuju u iznosu prodajne vrednosti proizvoda umanjenoj za ugovoreni iznos popusta i rabata, a uvećanoj za obračun poreza.

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako je vrednost fakture iskazana u stranoj valuti vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Promena deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuje se kao realizovana kursna razlika u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem kursu na taj dan, a kursne razlike priznaju kao prihod ili rashod perioda.

Potraživanja za koja se naknadom procenom utvrdi da postoji rizik naplate (neizvesna naplata) otpisuju se indirektno na teret rashoda. Ispravka vrednosti potraživanja vrši se kada prođe 180 dana od dana dospeća i to pojedinačno po kupcima. Direktni otpis na teret rashoda vrši se u slučaju kada postoje uverljivi dokazi da se potraživanje ne može naplatiti. Društvo obuhvata sve naplate i izvršava njihovo sprovođenje u finansijskim izveštajima koje su se desile posle datuma sačinjavanja finansijskog izveštaja, pre datuma njegovog izdavanja.

e) **Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće, a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

f) **Aktivna i pasivna vremenska razgraničenja**

Aktivna vremenska razgraničenja se najvećim delom sastoje od obračunatih a nefakturisanih prihoda za usluge izvršene u toku tekućeg perioda, a koje su fakturisane u narednom periodu, kao i unapred plaćenih rashoda.

Procenjeni rashodi za usluge primljene u tekućem, a fakturisane u narednom obračunskom periodu, razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja za usluge koje su fakturisane u tekućem a odnose se na naredni obračunski period, kao i unapred naplaćeni prihodi evidentiraju se u okviru pasivnih vremenskih razgraničenja.

g) **Obaveze po kreditima**

Kreditni od banaka se prvobitno priznaju u iznosima primljenih sredstava (nominalnoj vrednosti), a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorene kamatne stope. Efekti primenjivanja ugovorene umesto efektivne kamatne stope kao što se zahteva u skladu MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje“ po proceni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.

h) **Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze**

Obaveza je tekuća ukoliko se očekuje da bude izmirena u redovnom toku poslovnog ciklusa Društva, odnosno koja dospeva u periodu do 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. Sve ostale obaveze se klasifikuju kao dugoročne.

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja vrednuju se po nominalnoj vrednosti.

**i) Prihodi i rashodi**

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti primljene naknade ili naknade koja će se primiti i predstavljaju iznose koji se dobijaju za prodatu robu i gotove proizvode i izvršene usluge u toku redovnog poslovanja, umanjene za date trgovačke popuste, rabate i porez na dodatu vrednost. Priznavanje prihoda se vrši istovremeno sa priznavanjem uvećanja imovine ili umanjenja obaveza.

Prihodi od redovnih aktivnosti su prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga, kamate, zakupnine i dr. Prihodi od prodaje robe i proizvoda (i nabavna vrednost prodate robe) se priznaju u trenutku prodaje, kada se roba i proizvodi isporuče i kada su značajni rizici i koristi od vlasništva nad njima preneti na kupca.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip uzročnosti prihoda i rashoda). Svi rashodi se priznaju nezavisno od toga da li su plaćeni.

Poslovni rashodi obuhvataju sve troškove nastale u vezi sa ostvarenim poslovnim prihodima i odnose se na: troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada i naknada zarada, amortizaciju, troškove zakupa, druge proizvodne usluge i ostale poslovne rashode.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme se priznaju na teret rashoda obračunskog perioda u kom su nastali u stvarno nastalom iznosu. Troškovi zakupa se priznaju na teret bilansa uspeha u momentu njihovog nastanka i u skladu sa odgovarajućim ugovorima o zakupu.

Prihodi od kamata i rashodi od kamata priznaju se u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

j) Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu valutne klauzule

Transakcije obavljene u stranoj valuti preračunavaju se na dan poslovne promene u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu. Sredstva i obaveze iskazani u devizama na dan Bilansa stanja preračunavaju se i iskazuju u RSD po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom deviznom tržištu, a koji važi na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja.

Realizovane pozitivne ili negativne kursne razlike koje su rezultat preračunavanja poslovnih transakcija u stranoj valuti bilansirane su u korist ili na teret Bilansa uspeha kao prihodi i rashodi po osnovu kursnih razlika.

Društvo, je u skladu sa nacionalnim propisima, efekte obračunatih ugovorenih valutnih klauzula i obračunatih kursnih razlika po osnovu nedospelih dugoročnih potraživanja i obaveza u stranoj valuti, u neto iznosu, utvrđenih u toku sastavljanja finansijskih izveštaja za 2009. i 2010. godinu, razgraničilo i iskazalo u okviru vremenskih razgraničenja, a ne u okviru prihoda i rashoda tekućeg perioda. Na dan dospeća odnosno izmirenja obaveze i naplate potraživanja, srazmeran iznos ovih efekata će se iskazati u okviru finansijskih prihoda i rashoda tog perioda.

Zvanični kursevi za najučestalije u primeni strane valute na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja su sledeći:

| Oznaka valute | Važi za | Srednji kurs: | 31.12.2011. | 31.12.2010. |
|---------------|---------|---------------|-------------|-------------|
| EUR | 1 | | 104,6409 | 105,4982 |
| USD | 1 | | 80,8662 | 79,2802 |
| CHF | 1 | | 85,9121 | 84,4458 |

k) Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Društvo ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

l) Porezi i doprinosi*Tekući porez*

Tekući porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit važećim u Republici Srbiji. Porez na dobitak u visini od 10% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije. Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobit se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

m) Primanja zaposlenih*Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih*

U skladu sa propisima Republike Srbije, Društvo je u obavezi da obračuna i plati poreze i doprinose poreskim organima i državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju porez na zarade i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i na teret zaposlenih u obračunatim iznosima po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Ovi porezi i doprinosi čine rashod perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina

Zakonom o radu Društvo je u obavezi da plati naknadu zaposlenim, prilikom odlaska u penziju, u visini tri prosečne mesečne zarade ostvarene u Društvu ili u visini proseka Republike Srbije (opcija koja je povoljnija za zaposlenog) u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju.

Prema mišljenju rukovodstva Društva, sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova nije materijalno značajna za finansijske izveštaje sagledane u celini i zbog tog u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

II PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja iskazana su u iznosu od ukupno RSD 25.951 hiljada, a odnose se na:
PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA

| | Ostala nematerijalna ulaganja | Nematerijalna ulaganja u pripremi | u RSD 000 Ukupno |
|----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Nabavna vrednost: | | | |
| Stanje 01.01.2010. god. | 2.674 | | 2.674 |
| Povećanja: | 9.738 | 22.532 | 32.270 |
| Nove nabavke (naknadna ulaganja) | 9.738 | 22.532 | 32.270 |
| Smanjenje: | | 9.738 | 9.738 |
| Aktiviranje | | 9.738 | 9.738 |
| Stanje 31.12.2010. god. | 12.412 | 12.794 | 25.206 |
| Ispravka vrednosti: | | | |
| Stanje 01.01.2010. god. | 1.421 | | 1.421 |
| Povećanja: | 680 | | 680 |
| Amortizacija | 680 | | 680 |
| Stanje 31.12.2010. god. | 2.101 | | 2.101 |
| Sadašnja vrednost: | | | |
| 31.12.2010. godine | 10.311 | 12.794 | 23.105 |
| Nabavna vrednost: | | | |
| Stanje 01.01.2011. god. | 12.412 | 12.794 | 25.206 |
| Povećanja: | 1.221 | 2.459 | 3.680 |
| Preknjižavanje | | 2.459 | 2.459 |
| Nove nabavke (naknadna ulaganja) | 1.221 | | 1.221 |
| Smanjenje: | | 1.221 | 1.221 |
| Aktiviranje | | 1.221 | 1.221 |
| Procena 31.12.2011. god. | 1.050 | | 1.050 |
| Stanje 31.12.2011. god. | 14.683 | 14.032 | 28.715 |
| Ispravka vrednosti: | | | |
| Stanje 01.01.2011. god. | 2.101 | | 2.101 |
| Povećanja: | 663 | | 663 |
| Amortizacija | 663 | | 663 |
| Stanje 31.12.2011. god. | 2.764 | | 2.764 |
| Sadašnja vrednost: | | | |
| 31.12.2011. godine | 11.919 | 14.032 | 25.951 |

Društvo je izvršilo procenu vrednosti nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembra 2011. godine i tako je iste svelo na poštnu (fer) vrednost. Procena je sprovedena od strane interne komisije Društva.

2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva sa pregledom promena

Na posebnim analitičkim računima nekretnina, postrojenja i opreme obezbeđene su odgovarajuće evidencije o nabavnoj vrednosti i ispravkama. Nove nabavke bilansirane u 2011. godini iskazane su po nabavnoj vrednosti koja uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“.

PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

u RSD 000

| | Zemljište | Građevinski objekti | Oprema | Ostale NPO | NPO u pripremi | Avansi za NPO | Ukupno |
|----------------------------------|-----------|---------------------|---------|------------|----------------|---------------|-----------|
| Nabavna vrednost: | | | | | | | |
| Stanje 01.01.2010. god. | 10.198 | 453.293 | 779.181 | 2.430 | 119.701 | | 1.364.803 |
| Povećanja: | 1.159 | 113.756 | 43.333 | | 14.696 | 1.998 | 174.942 |
| Preknjižavanje | | | | | | 998 | 998 |
| Nove nabavke (naknadna ulaganja) | 1.159 | 113.756 | 43.333 | | 14.696 | 1.000 | 173.944 |
| Smanjenje: | | | 206 | | 112.605 | | 112.811 |
| Rashodovanje (otpis) | | | 167 | | | | 167 |
| Isknjiženje | | | 39 | | | | 39 |
| Aktiviranje | | | | | 112.605 | | 112.605 |
| Stanje 31.12.2010. god. | 11.357 | 567.049 | 822.308 | 2.430 | 21.792 | 1.998 | 1.426.934 |
| Ispravka vrednosti: | | | | | | | |
| Stanje 01.01.2010. god. | | 44.839 | 294.063 | | | | 338.902 |
| Povećanja: | | 8.432 | 54.994 | | | | 63.426 |
| Amortizacija | | 8.432 | 54.994 | | | | 63.426 |
| Smanjenje: | | | 166 | | | | 166 |
| Rashodovanje (otpis) | | | 166 | | | | 166 |
| Stanje 31.12.2010. god. | | 53.271 | 348.891 | | | | 402.162 |
| Sadašnja vrednost: | | | | | | | |
| 31.12.2010. godine | 11.357 | 513.778 | 473.417 | 2.430 | 21.792 | 1.998 | 1.024.772 |
| Nabavna vrednost: | | | | | | | |
| Stanje 01.01.2011. god. | 11.357 | 567.049 | 822.308 | 2.430 | 21.792 | 1.998 | 1.426.934 |
| Povećanja: | | 5.262 | 11.466 | | 23.620 | | 40.348 |
| Nove nabavke (naknadna ulaganja) | | 5.262 | 11.466 | | 23.620 | | 40.348 |
| Smanjenje: | | | 22.314 | | 12.872 | | 35.186 |
| Rashodovanje (otpis) | | | 504 | | | | 504 |
| Prodaja (otuđenje) | | | 21.810 | | | | 21.810 |
| Isknjiženje | | | | | 17 | | 17 |
| Aktiviranje | | | | | 12.855 | | 12.855 |
| Procena 31.12.2011. god. | | | 15.096 | | | | 15.096 |
| Stanje 31.12.2011. god. | 11.357 | 572.311 | 826.556 | 2.430 | 32.540 | 1.998 | 1.447.192 |
| Ispravka vrednosti: | | | | | | | |
| Stanje 01.01.2011. god. | | 53.271 | 348.891 | | | | 402.162 |
| Povećanja: | | 10.530 | 55.585 | | | 1.000 | 67.115 |
| Amortizacija | | 10.530 | 55.585 | | | | 66.115 |
| Indirektan otpis avansa | | | | | | 1.000 | 1.000 |
| Smanjenje: | | | 11.530 | | | | 11.530 |
| Rashodovanje (otpis) | | | 318 | | | | 318 |
| Prodaja (otuđenje) | | | 11.212 | | | | 11.212 |
| Stanje 31.12.2011. god. | | 63.801 | 392.946 | | | 1.000 | 457.747 |
| Sadašnja vrednost: | | | | | | | |
| 31.12.2011. godine | 11.357 | 508.510 | 433.610 | 2.430 | 32.540 | 998 | 989.445 |

Društvo ima hipoteke i druga ograničenja nad raspolaganjem nekretninama, postrojenjima i opremom. Na dan Bilansa stanja Društvo je imalo pod izvršnom vansudskom hipotekom sledeća sredstva:

- zgradu broj 1 (zgrada za proizvodnju mineralne vode koja se sastoji od upravne zgrade (P+S), proizvodne hale i magacina, aneksa hale pomoćnih prostorija, dograđenog aneksa hale, dograđenog i nadograđenog aneksa proizvodne hale (P+S) površine u osnovi 58 a 64 m²), zgradu broj 2 (dva magacina gotovih proizvoda površini u osnovi 32 ar 55 m²) i zgradu broj 3 (portirnica površine 58 m²) koje su upisane u knjizi tapija Opštinskog suda u Vrnjačkoj Banji pod T.br. 66/06 po Rešenju broj 952-02-85/2011c Službe za katastar nepokretnosti Vrnjačka Banja i založne izjave br. 188/11 od 24.01.2011. godine, a sve u korist UniCredit banke Srbije a.d., radi obezbeđenja plaćanja obaveze Društva: po osnovu Ugovora o izdavanju bankarske garancije R 4158/07 od 10.10.2007. godine sa Aneksom br.1 od 10.06.2009. godine u iznosu od EUR 2.000.000,00, po osnovu Ugovora o izdavanju bankarske garancije R 2143/09 od 10.06.2009. godine u iznosu od EUR 1.702.600,41 i po osnovu Ugovora o izdavanju bankarske garancije br. R 0083/11 od 19.01.2011. godine u iznosu od EUR 563.460,00.

Na dan Bilansa stanja za 2011. godinu Društvo, kao zalagodavac, kod Agencije za privredne registre - Registar založnog prava na pokretnim stvarima i pravima ima upisane sledeće zaloge nad opremom:

| Predmet zaloge | Ugovor o zalozi | Zal. Br. | Založni poverilac | Dužnik | Visina zaloge |
|--|--|----------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Linija za punjenje u PET ambalažu (linija PET-2) po specifikaciji opreme i oprema zaTrgovinskog suda u punjenje u staklenoj ambalaži - proizvodnja stakol, po specifikaciji opreme | Sporazum br. I.331/05 od 23.05.2005.godine, Kraljevu sa Zapisnikom br. I.331/05 od 23.05.2005. godine Suda od istog datuma | 449/05 | Raiffeisen bank a.d., Beograd | EKSTRA PET d.o.o. Beograd | RSD 248.612.864,00 |
| Linija za punjenje u PET ambalažu - linija PET 2, koja se sastoji od opreme koja kao Prilog broj 5 čini sastavni deo Ugovora o izdavanju garancije i Ugovora o zalozi | Ugovor o založnom pravu na pokretnim stvarima od 14.06.2006.godine zaveden kod založnog poverioca pod brojem 4744 od 22.06.2006. | 366/06 | Raiffeisen bank a.d., Beograd | EKSTRA PET d.o.o. Beograd | RSD 75.099.861,00 |
| Oprema u svemu prema specifikaciji zalagodavca od 18.05.2009.godine | Ugovor o zalozi na pokretnim stvarima br. R 2146/09 od 10.06.2009.godine | 8835/09 | UniCredit bank a.d., Beograd | Voda Vrnjci a.d. Vrnjačka Banja | EUR 2.150.000,00 |

Društvo je izvršilo procenu vrednosti postrojenja i opreme na dan 31. decembra 2011. godine i tako je iste svelo na poštnu (fer) vrednost. Procena je sprovedena od strane interne komisije Društva.

3. Dugoročni finansijski plasmani

Društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u ukupnom iznosu od RSD 3.561 hiljada, a koji se odnose na:

| | u RSD 000 | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Dugoročni finansijski plasmani | 2011. | 2010. |
| Učešća u kapitalu | 1.427 | 2.582 |
| Ostali dugoročni finansijski plasmani | 2.134 | 6.588 |
| Ukupno: | 3.561 | 9.170 |



Učešća u kapitalu odnose se na:

u RSD 000

| Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju | 2011. | 2010. |
|---|--------------|--------------|
| Čačanska banka, Čačak | 84 | 116 |
| AIK banka a.d., Niš | 1.177 | 2.273 |
| Credy banka a.d., Kragujevac | 166 | 193 |
| JIK banka, Beograd u stečaju | 511 | 511 |
| Jugobanka, Kraljevo u stečaju | 281 | 281 |
| Jugobanka, Beograd u stečaju | 67 | 67 |
| Beogradska banka, Beograd u stečaju | 108 | 108 |
| Ukupno: | 2.394 | 3.549 |
| Ispravka vrednosti JIK banka, Beograd u stečaju | (511) | (511) |
| Ispravka vrednosti Beogradska banka, Beograd u stečaju | (108) | (108) |
| Ispravka vrednosti Jugobanka, Kraljevo u stečaju | (281) | (281) |
| Ispravka vrednosti Jugobanka, Beograd u stečaju | (67) | (67) |
| Ukupno: | 1.427 | 2.582 |

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

u RSD 000

| Ostali dugoročni plasmani | 2011. | 2010. |
|--|--------------|--------------|
| Ostali dugoročni plasmani - dugoročni zakup | | 4.227 |
| Garantni depozit - Raiffeisen rent d.o.o., Beograd | 681 | 908 |
| Zajmovi za stambenu izgradnju | 37 | 37 |
| Udružena novčana sredstva | 1.416 | 1.416 |
| Ukupno: | 2.134 | 6.588 |

Društvo na dan Bilansa stanja za 2011. godinu u Registru založnog prava koji se vodi kod Agencije za privredne registre ima upisano založno pravo u korist Raiffeisen rent d.o.o., Beograd na garantnim depozitima u iznosu od:

- EUR 6.512,29 datog po osnovu Ugovora o zakupu vozila broj 2455/07 od 17.10.2007. godine i
- EUR 2.093,22 datog po osnovu Ugovora o zakupu vozila broj 3914/08 od 03.03.2008. godine.

4. Zalihe

U okviru zaliha iskazane su sledeće pozicije:

u RSD 000

| Zalihe | 2011. | 2010. |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Materijal | 127.539 | 112.009 |
| Gotovi proizvodi | 50.807 | 65.291 |
| Roba | 2.943 | 1.430 |
| Dati avansi za zalihe | 5.624 | 10.171 |
| Ukupno: | 186.913 | 188.901 |

Zalihe materijala su vrednovane po nabavnim cenama, obračunatim po metodi prosečnih cena, popisne liste su zasnovane na fizičkom popisu i slažu se sa stanjem iskazanim u zaključnom listu. U okviru zaliha materijala iskazani su:

u RSD 000

| Materijal | 2011. | 2010. |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Materijal | 50.314 | 40.072 |
| Rezervni delovi | 76.058 | 71.222 |
| Alat i inventar | 194.046 | 188.088 |
| Ukupno: | 320.418 | 299.382 |
| Ispravka vrednosti alata i inventara | (192.879) | (187.373) |
| Ukupno: | 127.539 | 112.009 |



U okviru zaliha materijala Društvo bilansira iznos od RSD 50.314 hiljada sa sledećom strukturom:

| | u RSD 000 | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Materijal | 2011. | 2010. |
| Materijal za izradu | 42.549 | 33.991 |
| Materijal na doradi - Vlajković | 2.096 | 1.409 |
| Zalihe hrane i pića | 183 | 128 |
| Materijal za čistoću | 30 | 26 |
| Reklamni materijal | 577 | 380 |
| Kancelarijski materijal | 377 | 305 |
| Lož ulje i butan gas | 1.308 | 44 |
| Gorivo i mazivo | 3.194 | 3.789 |
| Ukupno: | 50.314 | 40.072 |

Zalihe rezervnih delova odnose se na:

| | u RSD 000 | |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Rezervni delovi | 2011. | 2010. |
| Rezervni auto delovi | 2.123 | 1.886 |
| Rezervni delovi - održavanje | 73.935 | 69.336 |
| Ukupno: | 76.058 | 71.222 |

Zalihe alata i inventara imaju sledeću strukturu:

| | u RSD 000 | |
|--|----------------|----------------|
| Alat i inventar | 2011. | 2010. |
| Alat i inventar na zalihama | 361 | 352 |
| Auto gume na zalihama | 806 | 363 |
| Alat i inventar u upotrebi | 87.430 | 87.007 |
| Ambalaža u upotrebi | 105.449 | 100.366 |
| Ukupno: | 194.046 | 188.088 |
| Ispravka vrednosti sitnog inventara u upotrebi | (87.430) | (87.007) |
| Ispravka vrednosti ambalaže u upotrebi | (105.449) | (100.366) |
| Ukupno: | 1.167 | 715 |

U okviru zaliha gotovih proizvoda Društvo je iskazalo iznos od RSD 50.807 hiljada.

| | u RSD 000 | |
|---|---------------|---------------|
| Gotovi proizvodi | 2011. | 2010. |
| Gotovi proizvodi - Vrnjačka Banja | 51.971 | 39.177 |
| Gotovi proizvodi - Čačak | | 530 |
| Gotovi proizvodi - Kragujevac | 1.589 | 981 |
| Gotovi proizvodi - Beograd | 6.840 | 13.420 |
| Gotovi proizvodi - Niš | 505 | 809 |
| Gotovi proizvodi - Novi Sad | 3.362 | 1.736 |
| Ukupno: | 64.267 | 56.653 |
| Odstupanje od planskih cena gotovih proizvoda | (13.460) | 8.638 |
| Ukupno: | 50.807 | 65.291 |

Zalihe robe u prodajnim objektima na veliko vode se po nabavnim cenama. U okviru zaliha robe iskazani su:

| | u RSD 000 | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Roba | 2011. | 2010. |
| Roba u prometu na veliko | 2.943 | 1.430 |
| Ukupno: | 2.943 | 1.430 |



Potraživanja za date avanse za zalihe i usluge Društvo je iskazalo u iznosu od RSD 5.624 hiljada, a sastoje se od:

| | u RSD 000 | |
|--|--------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Dati avansi za zalihe i usluge | | |
| Dati avansi za zalihe i usluge | 284 | 634 |
| Dati avansi za zalihe i usluge u inostranstvu | 2.513 | 8.890 |
| Dati avansi - pretplate | 3.959 | 2.072 |
| Ukupno: | 6.756 | 11.596 |
| Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge | (1.132) | (1.425) |
| Ukupno: | 5.624 | 10.171 |

Najveći deo iskazanih datih avansa za zalihe i usluge odnosi se na:

| | u RSD 000 | |
|--|--------------|------------|
| | 2011. | |
| Dati avansi za zalihe i usluge | | |
| Todex Internacional, Trstenik | | 242 |
| Službeni glasnik, Beograd | | 27 |
| Ostali dati avansi za zalihe i usluge | | 15 |
| Ukupno: | | 284 |
| Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge | | (242) |
| Ukupno: | | 42 |

Iskazana potraživanja po osnovu avansa datih dobavljačima iz inostranstva najvećim delom se odnose na:

| | u RSD 000 | |
|---|--------------|--------------|
| | 2011. | |
| Dati avansi za zalihe i usluge u inostranstvu | | |
| Gardner Denver Limited, Engleska | | 857 |
| Sidel, Francuska | | 689 |
| Packer KFT, Mađarska | | 445 |
| Ostali dati avansi za zalihe i usluge u inostranstvu | | 522 |
| Ukupno: | | 2.513 |
| Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge u inostranstvu | | (745) |
| Ukupno: | | 1.768 |

Najveći deo bilansiranih datih avansa - pretplate odnosi se na:

| | u RSD 000 | |
|---|--------------|--------------|
| | 2011. | |
| Dati avansi - pretplate | | |
| Deep, Beograd | | 3713 |
| Geomag, Beograd | | 62 |
| Ostali dati avansi - pretplate | | 184 |
| Ukupno: | | 3.959 |
| Ispravka vrednosti datih avansa - pretplate | | (145) |
| Ukupno: | | 3.814 |

5. Potraživanja

Društvo je u 2011. godini iskazalo potraživanja u iznosu od RSD 317.389 hiljada. Ispravka i otpis nenaplaćenih potraživanja vršena je na teret ostalih rashoda.

| | u RSD 000 | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Potraživanja | | |
| Potraživanja po osnovu prodaje | 313.168 | 353.318 |
| Druga potraživanja | 4.221 | 2.274 |
| Ukupno: | 317.389 | 355.592 |



Potraživanja po osnovu prodaje čine:

u RSD 000

| | 2011. | 2010. |
|---|----------------|----------------|
| Potraživanja po osnovu prodaje | | |
| Kupci ostala povezana pravna lica | 10 | 1.380 |
| Kupci u zemlji | 346.316 | 387.418 |
| Kupci u inostranstvu | 25.381 | 21.979 |
| Ukupno: | 371.707 | 410.777 |
| Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca | (58.539) | (57.459) |
| Ukupno: | 313.168 | 353.318 |

Potraživanja od kupaca povezanih pravnih lica imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

| | 2011. |
|--|--------------|
| Kupci ostala povezana pravna lica | |
| IMT Agromehanika, Boljevac | 10 |
| Ukupno: | 10 |

Iskazana potraživanja od kupaca u zemlji sastoje se od:

u RSD 000

| | 2011. | 2010. |
|--|----------------|----------------|
| Kupci u zemlji | | |
| Potraživanja od kupaca preduzeća u zemlji | 331.115 | 372.229 |
| Potraživanja od kupaca drugih pravnih lica u zemlji | 866 | 1.121 |
| Potraživanja od kupaca preduzetnika u zemlji | 342 | 14.068 |
| Sporna potraživanja od kupaca u zemlji | 13.993 | |
| Ukupno: | 346.316 | 387.418 |
| Ispravka vrednosti velikih potraživanja od kupaca u zemlji | (43.426) | (43.725) |
| Ukupno: | 302.890 | 343.693 |

Najveći deo iskazanih potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na:

u RSD 000

| | 2011. |
|--|----------------|
| Kupci u zemlji | |
| Delhaize Serbia, Beograd | 33.481 |
| Mercator-S, Novi Sad | 28.666 |
| Idea, Beograd | 28.208 |
| Viva - 92, Kruševac | 25.275 |
| DIS PTP, Krnjevo | 13.871 |
| Dastal NS, Novi Sad | 13.088 |
| Trgojug, Čačak | 8.664 |
| Ide Voz, Kruševac | 7.524 |
| Albatros trvm, Trstenik | 7.514 |
| Neretva komerc, Beograd | 7.383 |
| Metro Cash&Carry, Beograd | 5.410 |
| Ostali kupci u zemlji | 152.030 |
| Ukupno: | 331.115 |
| Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji | (35.549) |
| Ukupno: | 295.566 |

Iskazana potraživanja od kupaca u zemlji za osnovna sredstva u iznosu od RSD 866 hiljada u celini se odnose na potraživanja od kupca Autogarant, Čačak.

Potraživanja od kupaca u zemlji - ambalaža odnose se na:

u RSD 000

| Kupci u zemlji - ambalaža | |
|---|------------|
| Obrenović-plast, Beograd | 339 |
| Specijalna bolnica Merkur, Vrnjačka Banja | 3 |
| Ukupno: | 342 |
| Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji - osnovna sredstva | (80) |
| Ukupno: | 262 |



Najveći deo iskazanih utuženih potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na:

| Kupci u zemlji - sporna potraživanja | u RSD 000 | |
|--|-----------|---------------|
| Ziper, Novi Sad | | 6.196 |
| Eko-fruit Ixor, Mionica | | 1.656 |
| Vino Župa, Aleksandrovac | | 1.023 |
| Peca promet, Bela Palanka | | 965 |
| Amaxus, Beograd | | 766 |
| Linija Vandini, Zemun | | 720 |
| Veleprodaja Petrović, Svilajnac | | 683 |
| Mivirex, Valjevo | | 618 |
| Pastuv, Beograd | | 254 |
| Magro MTT, Šabac | | 208 |
| Ostali kupci - sporna potraživanja | | 905 |
| Ukupno: | | 13.993 |
| Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji - sporna potraživanja | | (7.797) |
| Ukupno: | | 6.196 |

Potraživanja od kupaca iz inostranstva iskazana su u ukupnom iznosu od RSD 10.268 hiljada, a sastoje se od:

| | u RSD 000 | |
|---|---------------|---------------|
| Kupci u inostranstvu | 2011. | 2010. |
| Potraživanja od kupaca u inostranstvu za izvoz sopstvenih proizvoda | 25.381 | 21.979 |
| Ukupno: | 25.381 | 21.979 |
| Ispravka vrednosti velikih potraživanja od kupaca u inostranstvu | (15.113) | (13.734) |
| Ukupno: | 10.268 | 8.245 |

Najveći deo potraživanja od kupaca u inostranstvu odnosi se na:

| | u RSD 000 | |
|--|--------------|---------------|
| Kupci u inostranstvu | 2011. | |
| Frutela, Banja Luka | | 8.286 |
| Dulović Company, Bijelo Polje | | 7.526 |
| Knjaz M Komerc, Skoplje-Madžari | | 5.650 |
| SL Montenegro, Nikšić | | 1.781 |
| Saga Mont, Podgorica | | 1.491 |
| Kriška, Bijeljina | | 447 |
| Swisslion | | 200 |
| Ukupno: | | 25.381 |
| Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u inostranstvu | | (15.113) |
| Ukupno: | | 10.268 |

Iskazana potraživanja iz specifičnih poslova u ukupnom iznosu od RSD 1.000 hiljada odnose se na potraživanja po Ugovoru o zajedničkom učešću u finansiranju izgradnje razvodnog gasovoda Kraljevo - Vrnjačka Banja zaključenog 1999. godine sa Opštinom Vrnjačka Banja i u celini su ispravljena.

Druga potraživanja su iskazana u ukupnom iznosu od RSD 4.221 hiljada i odnose se na:

| | u RSD 000 | |
|--|--------------|--------------|
| Druga potraživanja | 2011. | 2010. |
| Potraživanja za kamatu i dividende | 1 | |
| Potraživanja od zaposlenih | 2.293 | 1.197 |
| Ostala potraživanja | 2.189 | 1.129 |
| Ukupno: | 4.483 | 2.326 |
| Ispravka vrednosti drugih potraživanja | (262) | (52) |
| Ukupno: | 4.221 | 2.274 |



U okviru potraživanja od zaposlenih Društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

| | u RSD 000 | |
|---|--------------|--------------|
| | 2011. | 2010. |
| Potraživanja od zaposlenih | | |
| Potraživanja od zaposlenih - akontacije za službena putovanja | 159 | 187 |
| Potraživanja od zaposlenih - manjkovi | 1.247 | 822 |
| Potraživanja od zaposlenih - topli obrok | 49 | 49 |
| Potraživanja od zaposlenih - bonovi | 103 | 139 |
| Ostala potraživanja od zaposlenih | 735 | |
| Ukupno: | 2.293 | 1.197 |
| Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih | (262) | (52) |
| Ukupno: | 2.031 | 1.145 |

Iskazana ostala potraživanja imaju sledeću strukturu:

| | u RSD 000 | |
|--|--------------|--------------|
| | 2011. | 2010. |
| Ostala potraživanja | | |
| Potraživanja od osiguravajućih organizacija za naknadu štete | 46 | |
| Potraživanja za naknade bolovanja | 1.094 | 779 |
| Potraživanja za naknade porodiljama | 1.049 | 350 |
| Ukupno: | 2.189 | 1.129 |

6. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročne finansijske plasmane se u celini odnose na ostale kratkoročne finansijske plasmane sa sledećom strukturom:

| | u RSD 000 | |
|--|---------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Ostali kratkoročni finansijski plasmani | | |
| Ostali kratkoročni plasmani u zemlji | 1.768 | 12.000 |
| Kratkoročni finansijski plasmani - noćni depozit Raiffeisen bank a.d., Beograd | 11.104 | 351 |
| Ostali kratkoročni finansijski plasmani - dati depoziti | 405 | |
| Ukupno: | 13.277 | 12.351 |

U okviru ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana u zemlji Društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

| | u RSD 000 | |
|---|--------------|--------------|
| | 2011. | 2010. |
| Ostali kratkoročni plasmani u zemlji | | |
| Metaling doo, Vršac | | 1.500 |
| Sindikát Voda Vrnjci, Vrnjačka Banja | | 248 |
| Dionis In, Vrnjačka Banja | | 20 |
| Ukupno: | | 1.768 |

7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina, kao i neposredno unovčive hartije od vrednosti, iskazani su u ukupnom iznosu od RSD 35.265 hiljada i odnose se na:

| | u RSD 000 | |
|--|---------------|--------------|
| | 2011. | 2010. |
| Gotovinski ekvivalenti i gotovina | | |
| Tekući (poslovni) računi | 18.887 | 2.841 |
| Blagajna | 57 | 137 |
| Devizni račun | 11.274 | 3.281 |
| Ostala novčana sredstva | 5.047 | |
| Ukupno: | 35.265 | 6.259 |

8. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja iskazana su u ukupnom iznosu od RSD 13.135 hiljada i u celini se odnose na aktivna vremenska razgraničenja sa sledećom strukturom:

| | u RSD 000 | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Porez na dodatu vrednost i AVR | | |
| Aktivna vremenska razgraničenja | 13.135 | 20.707 |
| Ukupno: | 13.135 | 20.707 |

Aktivna vremenska razgraničenja su iskazana u ukupnom iznosu od RSD 13.135 hiljada i odnose se na:

| | u RSD 000 | |
|--|---------------|---------------|
| | 2011. | 2010. |
| Aktivna vremenska razgraničenja | | |
| Unapred plaćeni troškovi | 2.644 | 4.224 |
| Razgraničeni porez na dodatu vrednost | 1.436 | 1.666 |
| Ostala AVR - ukalkulisani pdv za kupce sa Kosova | 268 | 323 |
| Ostala AVR - kursne razlike | 8.787 | 14.494 |
| Ukupno: | 13.135 | 20.707 |

Unapred plaćeni troškovi imaju sledeću strukturu:

| | u RSD 000 | |
|---|--------------|--------------|
| | 2011. | 2010. |
| Unapred plaćeni troškovi | | |
| Unapred plaćeni troškovi dobavljačima | 1.068 | 2.327 |
| Unapred plaćeni troškovi-osiguranje VII-XII 2011 | | 260 |
| Unapred plaćeni troškovi-osiguranje I-VI 2011 | | 1.017 |
| Unapred plaćeni troškovi-osiguranje I-VI 2012 | 901 | |
| Unapred plaćeni troškovi-osiguranje VII-XII 2012 | 178 | |
| Unapred plaćeni troškovi - Unicredit banka, garancija | 497 | 620 |
| Ukupno: | 2.644 | 4.224 |

9. Kapital

Kapital Društva čini:

| | u RSD 000 | |
|---|------------------|------------------|
| | 2011. | 2010. |
| Kapital | | |
| Osnovni kapital | 365.668 | 365.668 |
| Rezerve | 53.376 | 52.123 |
| Revalorizacione rezerve | 155.892 | 149.584 |
| Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti | 6.009 | 4.796 |
| Neraspoređeni dobitak | 498.819 | 456.422 |
| Ukupno: | 1.067.746 | 1.019.001 |

10. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze su iskazane u ukupnom iznosu od RSD 101.885 hiljada, a odnose se na:

| | u RSD 000 | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Dugoročne obaveze | | |
| Dugoročni krediti | 97.508 | 155.529 |
| Ostale dugoročne obaveze | 4.377 | 10.318 |
| Ukupno: | 101.885 | 165.847 |

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

| | u RSD 000 | |
|----------------------------------|---------------|----------------|
| | 2011. | 2010. |
| Dugoročni krediti | | |
| Dugoročni krediti u zemlji | 97.508 | 117.166 |
| Dugoročni krediti u inostranstvu | | 38.363 |
| Ukupno: | 97.508 | 155.529 |



Dugoročni krediti u zemlji odnose se na:

| | | |
|---|---------------------|----------------|
| Banka | u EUR | u RSD 000 |
| Fond za razvoj Republike Srbije, Beograd | 1.555.703,11 | 162.790 |
| Ukupno: | 1.555.703,11 | 162.790 |
| Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine | (623.870,98) | (65.282) |
| Ukupno: | 931.832,13 | 97.508 |

Dugoročni kredit u inostranstvu odnosi se na:

| | | |
|---|-------------------|---------------|
| Banka | u EUR | u RSD 000 |
| Yapi Kredi bank Nederland Amsterdam Holandija | 363.636,20 | 38.051 |
| Ukupno: | 363.636,20 | 38.051 |
| Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine | (363.636,20) | (38.051) |
| Ukupno: | | |

U okviru ostalih dugoročnih obaveza iskazane su sledeće obaveze:

| | | |
|--|--------------|---------------|
| | | u RSD 000 |
| Ostale dugoročne obaveze | 2011. | 2010. |
| Ostale dugoročne obaveze - doprinos za stambnu izgradnju | 1.416 | 1.416 |
| Obaveze po osnovu opreme uzete u finansijski lizing | 2.961 | 4.984 |
| Ostale razne dugoročne obaveze - zakupnina | | 3.918 |
| Ukupno: | 4.377 | 10.318 |

Obaveze po osnovu lizinga odnose se na:

| | | |
|---|------------------|-----------------|
| Obaveze po osnovu lizinga | | Glavnica |
| | u EUR | u RSD 000 |
| Raiffeisen leasing d.o.o., Beograd | 3.763,53 | 394 |
| NBG Leasing d.o.o., Beograd | 27.927,26 | 2.922 |
| HYPO Alpe Adria Leasing d.o.o., Beograd | 19.282,64 | 2.018 |
| Ukupno: | 50.973,43 | 5.334 |
| Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine | (22.675,69) | (2.373) |
| Ukupno: | 28.297,74 | 2.961 |

11. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

| | | |
|--|----------------|----------------|
| | | u RSD 000 |
| Kratkoročne finansijske obaveze | 2011. | 2010. |
| Kratkoročni krediti u zemlji | | 31.872 |
| Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine (Napomena II 8.) | 103.333 | 79.880 |
| Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine (Napomena II 8.) | 2.373 | 5.759 |
| Ukupno: | 105.706 | 117.511 |

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine odnosi se na:

| | | |
|---|----------------|---------------|
| | | u RSD 000 |
| Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine | 2011. | 2010. |
| Deo dugoročnih kredita prema pravnim licima u zemlji koji dospeva za plaćanje do jedne godine - Fond za razvoj Republike Srbije, Beograd | 65.282 | 33.845 |
| Deo dugoročnih kredita prema pravnim licima u inostranstvu koji dospeva za plaćanje do jedne godine - Yapi Kredi bank Nederland Amsterdam Holandija | 38.051 | 46.035 |
| Ukupno: | 103.333 | 79.880 |

12. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

| | 2011. | 2010. |
|---|----------------|----------------|
| | | u RSD 000 |
| Obaveze iz poslovanja | | |
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije | 903 | 669 |
| Dobavljači matična i zavisna pravna lica - Ekstra pet, Beograd | 121.862 | 134.699 |
| Dobavljači ostala povezana pravna lica - FPM Agromehanika, Boljevac | 24 | |
| Dobavljači u zemlji | 123.709 | 138.464 |
| Dobavljači u inostranstvu | 7.407 | 7.919 |
| Ostale obaveze iz poslovanja | 17.945 | 17.708 |
| Ostale obaveze iz specifičnih poslova | 400 | |
| Ukupno: | 272.250 | 299.459 |

Iskazane obaveze za primljene avanse u iznosu od RSD 903 hiljade imaju sledeću strukturu:

| | 2011. | 2010. |
|---|------------|------------|
| | | u RSD 000 |
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije | | |
| Primljeni avansi za robu i ambalažu | 868 | 669 |
| Primljeni avansi, depoziti i kaucije | 35 | |
| Ukupno: | 903 | 669 |

Primljeni avansi za robu i ambalažu najvećim delom se odnose na:

| | 2011. |
|-----------------------------------|------------|
| | u RSD 000 |
| Primljeni avansi | |
| PIK Čačak, Čačak | 160 |
| Jelen, Kragujevac | 120 |
| OD Sim Vorld i ostali, Arilje | 72 |
| TDM Locatio, Novi Beograd | 54 |
| Andrea Prim, Kragujevac | 39 |
| VU Morava, Niš | 36 |
| JKP Subotička toplana, Subotica | 33 |
| C MARKET, Beograd | 30 |
| Odbojkaški savez Srbije, Beograd | 25 |
| Srpski trgovinski centar, Beograd | 22 |
| SUTR Kod Čava, Vrbas | 20 |
| Pekabeta a.d., Beograd | 19 |
| Euroluxpetrol-Elp, Beograd | 16 |
| Florida Export, Crvenka | 15 |
| Intel, Ivanjica | 13 |
| Paripović, Šid | 11 |
| SUZR Mog Kantina, Subotica | 11 |
| Ostali primljeni avansi | 172 |
| Ukupno: | 868 |

Iskazana obaveza po osnovu primljenih avansa, depozita i kaucija u iznosu od RSD 35 hiljada odnosi se na komitenta CENTRO TRADE Pty Ltd, Melbourne, Dandenong.



Obaveze prema dobavljačima u zemlji u ukupnom iznosu od RSD 123.709 hiljada imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

| Dobavljači u zemlji | 2011. |
|--|----------------|
| Energoplast, Beograd | 29.613 |
| SFS -Promet, Paraćin | 7.818 |
| Ziper, Novi Sad | 6.196 |
| Euroaqua, Beograd | 4.233 |
| PD Elektrodistribucija, Beograd | 4.218 |
| Knez Petrol, Beograd | 3.965 |
| Idea, Beograd | 3.508 |
| Publikum, Beograd | 3.375 |
| Eko Grafo Duga, Novi Sad | 3.097 |
| Kole Petrol, Kragujevac | 3.015 |
| Ekostar Pak, Beograd | 2.953 |
| Inter Pet, Beograd | 2.931 |
| Linde Gas Srbija, Bečej | 2.590 |
| Boban Comerc, Novo Selo | 2.382 |
| Fruitica, Čantavir | 2.081 |
| Hypo Park, Novi Sad | 2.040 |
| Delta Transportni sistem DTS, Beograd | 1.722 |
| Tim, Beograd | 1.580 |
| Bestplast, Aranđelovac | 1.479 |
| Sava Osiguranje, Beograd | 1.447 |
| Vračar, Beograd | 1.181 |
| Auto Branša, Kragujevac | 1.152 |
| Duropack, Kruševac | 1.018 |
| SZR Duga-Nik, Lapovo | 981 |
| Velt, Beograd | 892 |
| Prolom banja zavod za rehabilitaciju, Prolom Banja | 707 |
| Dunipak, Kruševac | 674 |
| Zavod za javno zdravlje, Beograd | 650 |
| Moto Plast, Nova Pazova | 617 |
| Miodragović Impex, Vrnjačka Banja | 602 |
| Ostali dobavljači u zemlji | 24.992 |
| Ukupno: | 123.709 |

Obaveze prema dobavljačima iz inostranstva iskazane su u ukupnom iznosu od RSD 7.407 hiljada i imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

| Dobavljači u inostranstvu | 2011. |
|----------------------------------|--------------|
| DKFM.Tenczer GESMBH, Wien | 3.511 |
| Knjaz M komerc, Skoplje | 1.080 |
| SL Montenegro, Nikšić | 823 |
| Sidel, Francuska | 836 |
| Dulović Company, Bijelo Polje | 338 |
| Frutela, Banja Luka | 557 |
| Krones A.G., Nemačka | 160 |
| Van der molen GMBH, Nemačka | 102 |
| Ukupno: | 7.407 |

Ostale obaveze iz poslovanja odnose se na:

u RSD 000

| Ostale obaveze iz poslovanja | 2011. | 2010. |
|--|---------------|---------------|
| Ostale obaveze iz poslovanja - indosirane menice | 17.000 | 10.800 |
| Ostale obaveze iz poslovanja - faktoring (Banka Intesa, Beograd) | | 6.800 |
| Obaveze za platne kartice - Raiffeisen banka, Beograd | 1 | 47 |
| Ostale obaveze iz poslovanja - date menice | 796 | |
| Ostale obaveze iz poslovanja | 148 | 61 |
| Ukupno: | 17.945 | 17.708 |



Obaveze iz specifičnih poslova iskazane su u iznosu od RSD 400 hiljada i odnose se na:

u RSD 000

| | 2011. | 2010. |
|---|--------------|--------------|
| Obaveze iz specifičnih poslova | | |
| Ostale obaveze iz specifičnih poslova - pogrešno prispele doznake | 400 | |
| Ukupno: | 400 | |

13. Ostale kratkoročne obaveze

Društvo je u okviru ostalih kratkoročnih obaveza iskazalo sledeće obaveze:

u RSD 000

| | 2011. | 2010. |
|--|---------------|---------------|
| Ostale kratkoročne obaveze | | |
| Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada | 8.865 | 8.565 |
| Druge obaveze | 2.848 | 2.485 |
| Ukupno: | 11.713 | 11.050 |
| Unapred obračunati troškovi - Sidel, Francuska | | 829 |
| Ukupno: | 11.713 | 11.879 |

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada iskazane su u ukupnom iznosu od RSD 8.865 hiljada i odnose se na sledeće obaveze:

u RSD 000

| | 2011. | 2010. |
|--|--------------|--------------|
| Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada | | |
| Obaveze za neto zarade i naknade zarada | 4.952 | 5.104 |
| Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog | 912 | 813 |
| Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog | 1.466 | 1.274 |
| Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca | 1.509 | 1.313 |
| Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju | 14 | 38 |
| Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju | 7 | 14 |
| Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju | 5 | 9 |
| Ukupno: | 8.865 | 8.565 |

Druge obaveze iskazane u ukupnom iznosu od RSD 2.848 hiljada odnose se na:

u RSD 000

| | 2011. | 2010. |
|---|--------------|--------------|
| Druge obaveze | | |
| Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja | 65 | 409 |
| Obaveze prema zaposlenima | 982 | 1.008 |
| Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora | 254 | 245 |
| Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima | 384 | 399 |
| Ostale obaveze | 1.163 | 424 |
| Ukupno: | 2.848 | 2.485 |

Ostale obaveze odnose se na:

u RSD 000

| | 2011. | 2010. |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Ostale obaveze | | |
| Ostale obaveze - potrošački krediti | 1.083 | 328 |
| Ostale obaveze - sindikalna članarina | 30 | 28 |
| Ostale obaveze - mesni samodoprinos | 18 | 39 |
| Ostale obaveze - alimentacija | 31 | 29 |
| Ostale obaveze | 1 | |
| Ukupno: | 1.163 | 424 |



14. Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

U okviru obaveza po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivnih vremenskih razgraničenja Društvo je iskazalo sledeće:

| | u RSD 000 | |
|--|---------------|---------------|
| Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i PVR | 2011. | 2010. |
| Obaveze za porez na dodatu vrednost | 7.931 | 9.114 |
| Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine | 16.534 | 17.060 |
| Pasivna vremenska razgraničenja bez odloženih por. obaveza | | 829 |
| Ukupno: | 24.465 | 27.003 |
| Unapred obračunati troškovi - Sidel, Francuska | | (829) |
| Ukupno: | 24.465 | 26.174 |

Iskazane obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine odnose se na:

| | u RSD 000 | |
|--|---------------|---------------|
| Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine | 2011. | 2010. |
| Obaveze za naknade za korišćenje i zaštitu voda - Republička direkcija za vode | 10.785 | 14.185 |
| Obaveze za naknade - Opština Vrnjačka Banja | 2.274 | 2.274 |
| Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova | 3.001 | 118 |
| Ostale obaveze | 474 | 483 |
| Ukupno: | 16.534 | 17.060 |

15. Obaveze po osnovu poreza na dobitak

Obaveze po osnovu poreza na dobitak iskazane su u iznosu od RSD 1.171 hiljadu.

III PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

1. Poslovni prihodi i rashodi

a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

u RSD 000

| Poslovni prihodi | 2011. | 2010. |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Prihodi od prodaje | 1.503.342 | 1.535.404 |
| Prihodi od aktiviranja učinaka i robe | 10.564 | 8.541 |
| Povećanje vrednosti zaliha učinaka | | 23.974 |
| Smanjenje vrednosti zaliha učinaka | 14.484 | |
| Ostali poslovni prihodi | 342 | 19 |
| Ukupno: | 1.499.764 | 1.567.938 |

b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

u RSD 000

| Poslovni rashodi | 2011. | 2010. |
|--|------------------|------------------|
| Nabavna vrednost prodate robe | 14.403 | |
| Troškovi materijala | 756.032 | 883.488 |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi | 217.859 | 216.425 |
| Troškovi amortizacije i rezervisanja | 66.777 | 64.106 |
| Ostali poslovni rashodi | 355.071 | 324.376 |
| Ukupno: | 1.410.142 | 1.488.395 |

c) **Poslovni dobitak** 89.622 79.543

2. Finansijski prihodi i rashodi

a) Finansijski prihodi potiču od:

u RSD 000

| Finansijski prihodi | 2011. | 2010. |
|--|--------------|--------------|
| Prihodi od kamata | 32 | 21 |
| Pozitivne kursne razlike | 5.256 | 3.732 |
| Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule | 70 | |
| Ostali finansijski prihodi | 181 | 66 |
| Ukupno: | 5.539 | 3.819 |

b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

u RSD 000

| Finansijski rashodi | 2011. | 2010. |
|--|---------------|---------------|
| Rashodi kamata | 24.384 | 12.389 |
| Negativne kursne razlike | 7.711 | 10.233 |
| Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule | 106 | 489 |
| Ostali finansijski rashodi | 18 | 26 |
| Ukupno: | 32.219 | 23.137 |

c) **Gubitak finansiranja** (26.680) (19.318)



3. Ostali prihodi i rashodi

a) Ostali prihodi potiču od:

| | u RSD 000 | |
|---|---------------|--------------|
| Ostali prihodi | 2011. | 2010. |
| Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme | 957 | |
| Dobici od prodaje materijala | 1.642 | 725 |
| Viškovi | 1.001 | 408 |
| Prihodi od smanjenja obaveza | 424 | 3.725 |
| Ostali nepomenuti prihodi | 6.460 | 4.817 |
| Ukupno: | 10.484 | 9.675 |

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine sastoje se od:

| | u RSD 000 | |
|--|--------------|---------------|
| Prihodi od usklađivanja vrednosti | 2011. | 2010. |
| Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finan.plasmana | 506 | 14.276 |
| Ukupno: | 506 | 14.276 |

b) Ostali rashodi se sastoje od:

| | u RSD 000 | |
|---|---------------|---------------|
| Ostali rashodi | 2011. | 2010. |
| Gubici po osnovu rashod. i prodaje nemat. ulaganja, nekretn., postr. i opreme | 6.690 | |
| Gubici od prodaje materijala | 469 | 104 |
| Manjkovi | 1.914 | 2.377 |
| Ostali nepomenuti rashodi | 24.071 | 22.142 |
| Ukupno: | 33.144 | 24.623 |

Rashodi po osnovu obezvređenja vrednosti imovine potiču od:

| | u RSD 000 | |
|--|--------------|---------------|
| Rashodi po osnovu obezvređena imovine | 2011. | 2010. |
| Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana | 1.834 | 30.396 |
| Obezvređenje ostale imovine | 1.135 | 1.010 |
| Ukupno: | 2.969 | 31.406 |

c) Ostali gubitak (25.123) (32.078)

4. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja 37.819 28.147

5. Dobitak (gubitak) poslovanja koje se obustavlja

Društvo u posmatranom periodu nije ostvarilo dobitke ili gubitke iz poslovanja koje se obustavlja.

6. Dobitak pre oporezivanja 37.819 28.147

7. Porez na dobitak

a) Komponente poreza na dobitak

| | u RSD 000 | |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Porez na dobitak | 2011. | 2010. |
| Poreski rashod perioda | 4.008 | 3.095 |
| Odloženi poreski rashodi perioda | | |
| Odloženi poreski prihodi perioda | | |

b) **Usaglašavanje iznosa poreza na dobitak i utvrđivanje efektivne poreske stope**

u RSD 000

Efektivna poreska stopa**2011.**

| | | |
|--|--|---------------|
| Dobit pre oporezivanja | | 37.819 |
| Rashodi koji se ne priznaju u poreskom bilansu | | 31.596 |
| Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima | | 66.777 |
| Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe | | 58.928 |
| Korekcije rashoda po osnovu transfernih cena | | 2.900 |
| Oporeziva dobit - poreska osnovica | | 80.164 |
| Obračunati porez na dobit | | 8.016 |
| Ukupno poresko oslobađanje | | 4.008 |
| Tekući poreski rashod | | 4.008 |
| Poreski rashod ukupno | | 4.008 |
| Efektivna poreska stopa | | 10,60% |

8. Isplaćena lična primanja poslodavcu

9. Neto dobitak 33.811 25.052

10. Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima

11. Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica

12. Osnovna zarada po akciji

13. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji

IV PREGLED POZICIJA IZVEŠTAJA O TOKOVIMA GOTOVINE SA NAPOMENAMA

1. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti

a) **Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:**

u RSD 000

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**2011.****2010.**

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Prodaja i primljeni avansi | 1.644.338 | 1.751.208 |
| Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti | 38 | 28 |
| Ostali prilivi iz redovnog poslovanja | 3.410 | 4.305 |
| Ukupno: | 1.647.786 | 1.755.541 |

b) **Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti:**

u RSD 000

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti**2011.****2010.**

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Isplate dobavljačima i dati avansi | 1.031.242 | 1.211.828 |
| Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi | 214.341 | 214.676 |
| Plaćene kamate | 15.210 | 17.762 |
| Porez na dobitak | 2.837 | 3.692 |
| Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda | 282.543 | 239.631 |
| Ukupno: | 1.546.173 | 1.687.589 |

c) **Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti** 101.613 67.952



| | | | |
|----|---|---------------|---------------|
| 2. | Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja | | |
| a) | Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja: | | u RSD 000 |
| | Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja | 2011. | 2010. |
| | Prodaja nemat. ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biol. sredstava | 4.381 | |
| | Ukupno: | 4.381 | |
| b) | Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja: | | u RSD 000 |
| | Odlivi iz aktivnosti investiranja | 2011. | 2010. |
| | Kupovina nemat. ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biol. sredstava | 17.104 | 45.811 |
| | Ukupno: | 17.104 | 45.811 |
| c) | Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja | (12.723) | (45.811) |
| 3. | Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | |
| a) | Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja: | | u RSD 000 |
| | Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 2011. | 2010. |
| | Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi) | | 12.605 |
| | Ukupno: | | 12.605 |
| b) | Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja: | | u RSD 000 |
| | Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 2011. | 2010. |
| | Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi) | 59.588 | |
| | Finansijski lizing | 383 | 31.014 |
| | Ukupno: | 59.971 | 31.014 |
| c) | Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja | (59.971) | (18.409) |
| 4. | Gotovina na početku obračunskog perioda | 6.259 | 2.384 |
| 5. | Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine | 98 | 143 |
| 6. | Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine | 11 | |
| 7. | Gotovina na kraju obračunskog perioda | 35.265 | 6.259 |

V DOGAĐAJI POSLE DATUMA BILANSA STANJA

Do dana okončanja rada na reviziji finansijskih izveštaja za 2011. godinu nije nastao nikakav događaj koji bi mogao uticati na realnost finansijskih izveštaja Društva za 2011. godinu.

VI OSTALE NAPOMENE

1. Poreski rizici

Poreski propisi Republike Srbije se često različito tumače i često se menjaju. Tumačenja važećih poreskih propisa od strane poreskih vlasti na ime nekih transakcija i aktivnosti u Društvu mogu se razlikovati od tumačenja odgovornog osoblja u Društvu. Usled toga neke transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti tako da Društvu može biti određen dodatni iznos poreza i kamata koji može biti i materijalno značajan. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina to jest poreski organ ima pravo da odredi plaćanja neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

2. Rizici po osnovu sudskih sporova

Protiv Društva se vodi više sudskih sporova čije ishode nije moguće predvideti. Rukovodstvo Društva nije vršio procenu ishoda sudskih sporova te finansijski izveštaji za 2011. godinu ne sadrže korekcije po osnovu potencijalnih obaveza koje bi po završetku sporova mogle nastati.

3. Potencijalne obaveze

Prema prezentiranim podacima Društvo na dan Bilansa stanja za 2011. godinu ima sledeće potencijalne obaveze:

| Banka / Poverilac | Dužnik | Ugovor | Valuta | Iznos |
|---------------------------------------|------------------------------|---|--------|--------------|
| Raiffeisen banka a.d., Beograd | Ekstra pet d.o.o. Beograd | Ugovor u jemstvu od 29.05.2006. zaveden kod banke pod brojem 3984 dana 01.06.2006.godine | EUR | 6.700.000,00 |
| Raiffeisen banka a.d., Beograd | Ekstra pet d.o.o. Beograd | Ugovor o jemstvu od 26.04.2007.godine sa pripadajućim aneksima: Aneks 1 od 06.12.2007, Aneks 2 od 13.05.2008. Aneks 3 od 18.11.2008. Aneks 4 od 09.01.2009. Aneks 5 od 20.10.2009. Aneks 6 od 11.02.2010. i Aneksa bro 7 od 14.03.2011.godine | EUR | 2.800.000,00 |
| UniCredit Rent d.o.o., Beograd | Hempro a.d., Beograd, | Ugovor o solidarnom jemstvu S4182/08 od 30.06.2008. | CHF | 137.899,20 |
| Raiffeisen banka a.d., Beograd | Ekstra pet d.o.o. Beograd | Ugovor o jemstvu | EUR | 1.400.000,00 |
| Raiffeisen leasing d.o.o., Beograd | Ekstra pet d.o.o. Beograd | Ugovor o jemstvu od 09.05.2011. zaveden kod davaoca lizinga pod brojem 1396/11-3 | EUR | 78.501,75 |

Beograd, 19. mart 2012. godine

IEF d.o.o.

Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II



Ovlašćeni revizor


 Miroslav M. Milojević



Water Vrnjci
Вода Врњци

IEF d.o.o.

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I
11070 Novi Beograd
Srbija

16. mart 2012. godine

PISMO O PREZENTIRANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi revizije finansijskih izveštaja Voda Vrnjci a.d., Vrnjačka Banja (u daljem tekstu: "Društvo") za poslovnu godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje o tome da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Poznato nam je da je revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, koji podrazumevaju ispitivanje računovodstvenih sistema, sistema internih kontrola i podataka, a u obimu koji smatrate neophodnim u postojećim okolnostima, kao i da svrha revizije nije, niti se od nje očekuje identifikovanje i obelodanjivanje svih eventualnih pronevera, manjkova, grešaka i postojanja drugih neregularnosti.

Određene prezentacije u ovom pismu su limitirane na materijalno značajne informacije i pitanja. Informacije i pitanja od materijalnog značaja, bez obzira na njihov obim i iznos, su informacije i pitanja čije bi izostavljanje ili pogrešno prikazivanje, moglo uticati na razumno rasuđivanje lica koja bi se oslanjala na te informacije, odnosno pitanja.

Shodno tome, prema našem najboljem znanju i uverenju, ovim potvrđujem sledeće:

Finansijski izveštaji, evidencije i uporedni podaci

1. Potvrđujem, kao zakonski zastupnik, moju odgovornost za objektivno i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja. Smatram da finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva.
2. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane u finansijskim izveštajima.
3. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja. Smatram da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
4. Prihvatam odgovornost da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
5. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekcije uporednih podataka u finansijskim izveštajima.

„Вода Врњци“ а.д. • Кнеза Милоша 162 • 36210 Врњачка Бања
Агенција за привредне регистре БД. 18900/2005 • Шифра делатности: 1107
МБ 07177445 • ПИБ 101077432 • ПДВ 134887366
Тел.: 036 612 500 • Факс: 036 612 501
E-mail: info@vodavrnjci.rs

Greške i pronevere

6. Potvrđujem svoju odgovornost za dizajn i implementaciju sistema internih kontrola koje omogućavaju sprečavanje nastanka pronevera i grešaka i njihovo blagovremeno uočavanje.
7. Nije mi poznato postojanje pronevera, niti sumnjam da postoji pronevera počinjena od strane rukovodstva ili nekog od zaposlenih koji imaju značajne uloge u okviru sistema internih kontrola ili uticaja na finansijske izveštaje.

Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

8. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
9. Poslovanje Društva za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2011. godine nije bilo predmet kontrola od strane državnih organa niti drugih eksternih kontrola, osim onih koje smo vam prezentirali.

Potpunost i relevantnost informacija

10. Za potrebe revizije stavljam na raspolaganje sve računovodstvene evidencije, na osnovu kojih su finansijski izveštaji sastavljeni, sa napomenom da su one pravilan odraz poslovnih promena koje su se dogodile u toku posmatranog obračunskog perioda. Sve ostale evidencije i odgovarajuće informacije koje mogu uticati na istinitost i objektivnost ili neophodna obrazloženja uz godišnji račun, uključujući i zapisnike sa sastanaka poslovnih organa i organa upravljanja i drugih relevantnih organa, stavljam vam na raspolaganje i nema takvih informacija koje ne bi mogle biti dostupne.
11. Ne postoje značajne transakcije koje nisu bile na adekvatan način uključene u računovodstvene evidencije koje su osnova za sastavljanje finansijskih izveštaja.
12. Obelodanjene su sve poznate povezane strane i transakcije sa povezanim stranama. Ove transakcije su adekvatno vrednovane i obelodanjene u finansijskim izveštajima.

Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje

13. Potvrđujem da su značajne pretpostavke primenjene pri vrednovanju pozicija u visini fer (poštene) vrednosti i obelodanjivanja koja su korišćena pri sastavljanju finansijskih izveštaja odgovarajuće uzimajući u obzir postojeće uslove poslovanja. Ove pretpostavke oslikavaju našu nameru i sposobnost da nastavimo sa daljim poslovanjem.
14. Ne postoje planovi ni namere u budućnosti koje bi mogli imati materijalno značajan uticaj na knjigovodstvenu vrednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanu u finansijskim izveštajima na dan 31. decembar 2011. godine.

Rezervisanja

15. Sadašnja vrednost obaveza po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova nije materijalno značajna za finansijske izveštaje sagledane u celini i zbog tog u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

Vlasništvo i ograničenja na imovini

16. Društvo poseduje adekvatnu dokumentaciju o sticanju prava vlasništva nad sredstvima kojima raspolaže.
17. Nema drugih tereta na imovini, osim onih koji su vam prezentirani.
18. Sva sredstva u vlasništvu Društva prikazana su u bilansu stanja.

Stvarne i potencijalne obaveze

19. Nema drugih potencijalnih obaveza Društva po osnovu jemstava i garancija trećim licima, osim onih koje su vam prezentirane.
20. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sporova. Ne postoje drugi sudski sporovi osim onih koji su dostavljeni i koji su i dalje u toku. Ne postoje niti se očekuju druge tužbe koje bi mogle imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.

21. Nisu mi poznata kršenja ili moguća kršenja zakonskih propisa čije bi efekte trebalo obelodaniti u finansijskim izveštajima, ili za koje bi trebalo formirati rezervisanje za potencijalne gubitke, niti postojanje ostalih obaveza ili potencijalnih obaveza/gubitaka za koje je neophodno izvršiti knjiženje potencijalnih gubitaka.

Događaji nakon datuma bilansa stanja

22. Nije bilo događaja nastalih nakon datuma bilansa stanja koji bi mogli zahtevati obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili korekciju finansijskih izveštaja.
23. Verujem da su efekti grešaka sadržani u finansijskim izveštajima nematerijalni, pojedinačno ili ukupno, za finansijske izveštaje kao celinu.



Radovan Simović, Direktor



6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ ГОДИШЊИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

*Напомена:

Финансијски извештаји Друштва предати су Агенцији за привредне регистре у законском року. Годишњи финансијски извештаји друштва у моменту објављивања овог извештаја још увек нису усвојени од стране надлежног органа друштва (Скупштине акционара). Друштво ће у целости накнадо објавити одлуку Скупштине акционара.

7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

*Напомена:

Одлука о расподели добити или покрићу губитка до дана подношења извештаја није донета. Наведена одлука биће усвојена на предстојећој седници Скупштине акционара за коју је предвиђено да се одржи у јуну месецу ове године.

Друштво одговара за тачност и истинитост података у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање извештаја

Директор

Радован Симовић