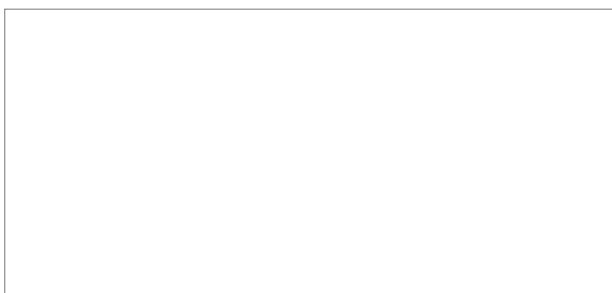




· **VRŠAČKI VINOGRADI** ·
U RESTRUKTURIRANJU



Vaš znak:
Naš znak: 1085
Datum: 27.08.2012.godine

I z j a v a
lica odgovornih za sastavljanje polugodišnjeg izveštaja

Polugodišnji finansijski izveštaj za period 01.01.-30.06.2012.godine sastavljen je uz primenu Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, dobicima i gubicima, finansijskom položaju i poslovnju javnog društva.

MENADŽER RAČUNOVODSTVA

V.D. GENERALNOG DIREKTORA

Dipl.aecc Branislav Crnjanski
l.k br. 003140379 ,
JMBG 0904955872505

Dipl.ecc Vladislav Nestorović
l.k.br. 310156
JMBG 2001973781026

VRŠAČKI VINOGRADI AD VRŠAC - U RESTRUKTURIRANJU Svetosavski trg br.1 26300 Vršac, Srbija
Telefoni : 013/821-835, 821-058, 839-722 FAX: 013/833-957

www.vvinogradi.co.rs ; info@vvinogradi.co.rs

PIB: 100595318 // Matični broj: 08045305

Komercijalna banka 205-37828-94; Agrobanka 245-49756-49; HypoAlpeAdria 165-11110-63; Raiffeisen 265-2710310002166-51

Период извештавања:

од

01.01.2012

до

30.06.2012

Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **Vrsacki Vinogradi AD u restruktutiranju**

Матични број (МБ): **08045305**

Поштански број и место: **26300**

Vrsac

Улица и број: **Svetosavski trg 1**

Адреса е-поште: **office@vvinogradi.co.rs**

Интернет адреса: **www.vvinogradi.co.rs**

Консолидовани/Појединачни: **pojedinacni**

Усвојен (да/не): **ne**

Ревидиран (да/не): **ne**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Novakovic Gordana / Crnjanski Branislav**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **013-838-025**

Факс: **013-838-016**

Адреса е-поште: **crnjanski@vvinogradi .co.rs**

Презиме и име: **Nestorovic Vladislav**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан **30.06.2012**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	1,424,147	1,430,015
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0
II GOODWILL	003	0	0
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	80	84
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	1,402,567	1,408,397
1. Некретнине, постројења и опрема	006	569,609	581,100
2. Инвестиционе некретнине	007	59,225	59,225
3. Биолошка средства	008	773,733	768,072
V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	21,500	21,534
1. Учешћа у капиталу	010	19,930	19,930
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	1,570	1,604
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	1,236,138	1,175,171
I ЗАЛИХЕ	013	964,463	956,937
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014	595	595
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	271,080	217,639
1. Потраживања	016	161,668	189,382
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	0	0
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	16,872	16,290
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	81,134	11,629
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	11,406	338
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021	7,177	7,177
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	2,667,462	2,612,363
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	2,667,462	2,612,363
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	263,973	240,470
ПАСИВА			
А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	1,250,918	1,245,569
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	1,240,119	1,240,119
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103	0	0
III РЕЗЕРВЕ	104	40,071	40,071
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	256,779	261,706
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106	0	0
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА	107	0	0

ОД ВРЕДНОСТИ			
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	17,162	6,886
VIII ГУБИТАК	109	303,213	303,213
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110	0	0
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	1,416,544	1,366,794
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	0	0
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	67,216	41,884
1. Дугорочни кредити	114	67,216	41,884
2. Остале дугорочне обавезе	115	0	0
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	1,349,328	1,324,910
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	659,802	637,557
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118	0	0
3. Обавезе из пословања	119	367,153	359,337
4. Остале краткорочне обавезе	120	217,310	212,426
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	104,591	115,118
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	472	472
V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	0	0
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	2,667,462	2,612,363
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	263,973	240,470

БИЛАНС УСПЕХА

од **01.01.2012.** до **30.06.2012.**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	329,103	242,535
1. Приходи од продаје	202	340,088	238,800
2. Приходи од активирања учинака и робе	203	5,661	0
3. Повећање вредности залиха учинака	204	0	0
4. Смањење вредности залиха учинака	205	16,646	0
5. Остали пословни приходи	206	0	3,735

II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	285,151	265,124
1. Набавна вредност продате робе	208	53	9,232
2. Трошкови материјала	209	109,854	110,239
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	133,177	110,286
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	13,796	12,756
5. Остали пословни расходи	212	28,271	22,611
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	43,952	0
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214	0	22,589
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	8,311	581
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	37,576	2,674
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	361	1,041
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	9,486	16,373
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	5,562	0
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220	0	40,014
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221	0	0
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222	213	0
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	5,349	0
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224	0	40,014
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225	0	0
2. Одложени порески расходи периода	226	0	0
3. Одложени порески приходи периода	227	0	0
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228	0	0
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	5,349	0
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230	0	40,014
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012 до 30.06.2012

у хиљадама динара

Позиција	АО П	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	395,849	284,173
1. Продаја и примљени аванси	302	395,529	280,358
2. Примљене камате из пословних активности	303	189	8
3. Остали приливи из редовног пословања	304	131	3,807
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	348,458	276,717
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	199,364	172,266
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	113,522	83,769
3. Плаћене камате	308	228	58
4. Порез на добитак	309	0	3,205
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	35,344	17,419
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	47,391	7,456
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314	0	0
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	317	0	0
5. Примљене дивиденде	318	0	0
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	0	83
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320	0	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	0	83
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	0	0
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323	0	0
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	0	83
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	20,857	2,170
1. Увећање основног капитала	326	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	20,857	0
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328	0	2,170
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	258	398
1. Откуп сопствених акција и удела	330	0	0

2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	258	398
3. Финансијски лизинг	332	0	0
4. Исплаћене дивиденде	333	0	0
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	20,599	1,772
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	416,706	286,343
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	348,716	277,198
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	67,990	9,145
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	0	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	8,566	67
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	5,099	7
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	521	653
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	81,134	8,566

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од **01.01.12** до **30.06.12**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24			
Основни капитал (група 30 без 309)	401	1234557	414	5562	427	0	440	0	453	40071	466	261706	479	0	492	0	505	6886	518	303213	531	0	544	1245569	557	0
Остали капитал (рн. 309)																										
Неуплаћени уписани капитал (група 31)																										
Емисиона премија (рн. 320)																										
Резерве (рн. 321, 322)																										
Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)																										
Нереализовани добити по основу хартија од вредности (рачун 332)																										
Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333)																										
Нераспоређени добитак (група 34)																										
Губитак до висине капитала (група 35)																										
Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)																										
Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11-12)																										
Губитак изнад висине капитала (група 29)																										
Стање на дан 01.01. претходне године	401	1234557	414	5562	427	0	440	0	453	40071	466	261706	479	0	492	0	505	6886	518	303213	531	0	544	1245569	557	0
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441		454		467		480		493		506		519		532		545	0	558	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442		455		468		481		494		507		520		533		546	0	559	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)	404	1234557	417	5562	430	0	443	0	456	40071	469	261706	482	0	495	0	508	6886	521	303213	534	0	547	1245569	560	0
Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457		470		483		496		509		522		535		548	0	561	
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471		484		497		510		523		536		549	0	562	
Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)	407	1234557	420	5562	433	0	446	0	459	40071	472	261706	485	0	498	0	511	6886	524	303213	537	0	550	1245569	563	0

Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447		460		473		486		499		512		525		538		551	0	564	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448		461		474		487		500		513		526		539		552	0	565	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)	410	1234557	423	5562	436	0	449	0	462	40071	475	261706	488	0	501	0	514	6886	527	303213	540	0	553	1245569	566	0
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476	0	489		502		515	10276	528		541		554	10276	567	
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477	4927	490		503		516		529		542		555	4927	568	
Стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	413	1234557	426	5562	439	0	452	0	465	40071	478	256779	491	0	504	0	517	17162	530	303213	543	0	556	1250918	569	0

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

NAPOMENE

UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA I POLUGODIŠTE 2012.GODINE

Vršac, avgust 2012.godine

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

„Vršački vinogradi“ akcionarsko društvo vinogradarstva i podrumarstva, Vršac, Svetosavski trg broj 1 – u restrukturiranju (u daljem tekstu: Društvo) registrovano je kod Agencije za privredne registre rešenjem BD. 28209/05 od 30.06.2005. godine.

Dana 01.11.2010.godine Agencija za privatizaciju RS pod brojem 10-4592/10-115/01 donela je Odluku o restrukturiranju subjekta privatizacije “VRŠAČKI VINOGRADI” Akcionarsko društvo vinogradarstva i podrumarstva.

U skladu sa članom 10. Uredbe o načinu restrukturiranja subjekta privatizacije Rešenjem Agencije za privredne registre BD 4967/2011 od 20.01.2011.godine izvršena je promena poslovnog imena Društva koje sada glasi “VRŠAČKI VINOGRADI” A.D. VRŠAC U RESTRUKTURIRANJU.

Sedište Društva je u ulici Svetosavski trg broj 1, Vršac.

Osnovna delatnost Društva je gajenje grožđa (šifra 0121).

Akcije Društva se kotiraju na Beogradskoj berzi.
Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u velika pravna lica.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100595318.

Matični broj Društva je 08045305.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA, KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA I IZVEŠTAJNA VALUTA

2.1. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo je sastavilo finansijski izveštaj za I polugodište 2012.godine u skladu sa obavezom

sastavljanja polugodišnjih izveštaja za pojedina pravna lica propisana Zakonom o tržištu kapitala.

Prema odredbi člana 52.Zakona o tržištu kapitala javno društvo,čijim hartijama se trguje na regulisanom tržištu,obavezno je da za prvih šest meseci poslovne godine,sastavi polugodišnji izveštaj prema pravilima koja važe za godišnji izveštaj,objavi ga i dostavi Komisiji i regulisanom tržištu na kom su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje.

2.2. UPOREDNI PODACI

U izveštaju prikazani su podaci sa uporednim podacima na odgovarajući dan,odnosno za odgovarajući period,u skladu sa zahtevima komisije i to:

Bilans stanja,za tekući period **na dan 30.06.2012.** i uporedni podaci na dan 31.12.2011.

Bilans uspeha,za tekući period na dan 30.06.2012. i uporedni podaci na dan 30.06.2011. Izveštaj o promenama na kapitalu za tekući period na dan 30.06.2012. i uporedni podaci na dan 31.12.2011. Izveštaj o tokovima gotovine za tekući period 30.06.2012. i uporedni podaci na dan 30.06.2011.

2.3. KONCEPT NASTAVKA POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u doglednoj budućnosti.

2.4. PRERAČUNAVANJE STRANIH VALUTA

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje se odmeravaju i prikazuju u dinarima (RSD), tj. u funkcionalnoj valuti Republike Srbije.

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

Devizni kursevi valuta na dan iznose:

		30.06.2012	31.12. 2011.
1 EUR	=	115,8203	104,6409

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Za polugodišnji finansijski izveštaj nije izričito propisano kako se sastavlja, ali prema mišljenjima kojim smo se rukovodili, sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima.

3.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

(a) *Računarski softver*

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

3.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se mere po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Inicijalna vrednost se utvrđuje na bazi nabavne vrednosti, kada su u pitanju sredstva koja se nabavljaju sa strane ili po njihovoj ceni koštanja, kada su u pitanju sredstva koja nastaju kao rezultat sopstvenih učinaka.

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

Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha perioda u kome su nastali.

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

Troškovi pozajmljivanja nastali tokom nabavke odnosno izgradnje jednog sredstva koje zadovoljava kriterijume priznavanja, kapitalizuju se tokom perioda koji je potreban da sredstvo bude završeno i spremno za upotrebu. Ostali troškovi pozajmljivanja se iskazuju kao troškovi perioda.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/troškova.

Kada Društvo promeni namenu nekretnine tako da ona postaje investiciona nekretnina, vrši se nova procena poštene vrednosti nekretnine i ona se u toj vrednosti uknjižava u grupu investicionih nekretnina. Dobitak pri novom utvrđivanju vrednosti se iskazuje u bilansu uspeha samo do iznosa eventualnih ranijih obezvređenja te nekretnine, a preostali iznos dobitka se iskazuje u okviru revalorizacionih rezervi kapitala. Gubici pri novom vrednovanju se odmah iskazuju u bilansu uspeha.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim propisima.

3.3. AMORTIZACIJA

Zemljište se ne amortizuje.

Amortizacija ostalih osnovnih sredstava se obračunava primenom proporcionalne metode

Period amortizacije određuje se kao vek korisne upotrebe svakog sredstva i on počinje sa danom aktiviranja osnovnog sredstva a završava se sa danom prestanka njegovog korišćenja.

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

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

Procenjeni korisni vek trajanja i odgovarajuće stope amortizacije su kako sledi:

O p i s	Korisni vek trajanja (godina)	Stopa amortizacije
<i>Građevinski objekti</i>		
- Upravna zgrada	65	1,53%
- Podrum vina	45	2,22%
- Tankovi od 100 vagona	37	3,7%
- Plato i putevo	8	12,5%
<i>Postrojenja i oprema</i>		
Mašine i oprema	7,7 - 10	10-13%
Motorna vozila	7	14,3%
Računarska oprema	4 - 5	20-25%
Nameštaj, pribor i oprema	5 - 10	10 - 20%

3.4. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Društvo drži radi sticanja prihoda od zakupa ili radi uvećanja vrednosti imovine ili radi i jednog i drugog, i koju Društvo ne upotrebljava u druge svrhe.

Investiciona nekretnina se inicijalno priznaje po nabavnoj vrednosti, uključujući transakcione troškove, a nakon toga se odmerava po fer vrednosti zasnovanoj na tržišnoj vrednosti.

Tržišnu vrednost investicione nekretnine utvrđuje nezavisni kvalifikovani procenitelj. Investiciona nekretnina koja je obnovljena (renovirana) radi produžetka njene upotrebe kao investicione nekretnine ili za koju je tržište postalo manje aktivno i dalje se odmerava po fer vrednosti.

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

Kada se promeni namena investicione nekretnine tako da se ona reklasifikuje na nekretnine, postrojenja i opremu, poštena vrednost na dan reklasifikacije postaje njena nabavna vrednost.

3.5. BIOLOŠKA SREDSTVA

Biološka sredstva se odmeravaju pri početnom priznavanju i na datum svakog bilansa stanja po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, osim u slučaju ako se fer vrednost, pri početnom priznavanju, ne može pouzdano utvrditi.

U tom slučaju biološko sredstvo se odmerava po nabavnoj vrednosti umanjenoj za eventualnu ispravku vrednosti i eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrednosti.

Dobitak/(gubitak) pri početnom priznavanju biološkog sredstva po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, kao i pri promeni fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje, uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kome je nastao.

Poljoprivredni proizvodi ubrani od bioloških sredstava odmeravaju se po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje u momentu ubiranja.

Dobitak/(gubitak) iz početnog priznavanja poljoprivrednog proizvoda po fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje uključuje se u ostale prihode ili troškove perioda u kom je nastao.

3.6. PRAVO NA KORIŠĆENJE ZEMLJIŠTA

Pravo na korišćenje zemljišta stečeno u postupku pripajanja i/ili kao odvojena transakcija kroz isplatu trećoj strani se iskazuje kao nematerijalno ulaganje. Nematerijalno ulaganje ima neograničen korisni vek upotrebe i podleže revidiranju u pogledu umanjenja vrednosti na godišnjem nivou.

3.7. UMANJENJE VREDNOSTI NEFINANSIJSKIH SREDSTAVA

Sredstva koja imaju neograničen korisni vek upotrebe ne podležu amortizaciji ali se svake godine proverava da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti odnosno da li se njihova knjigovodstvena vrednost može nadoknaditi.

Za sredstva koja podležu amortizaciji proverava se da li je došlo do umanjenja njihove vrednosti kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva.

Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti.

Nadoknadiva vrednost je ili fer vrednost sredstva, umanjena za troškove prodaje, ili upotrebna vrednost, u zavisnosti od toga koja je od te dve vrednosti viša.

Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se preispituju svake godine zbog mogućeg ukidanja umanjenja vrednosti.

3.8. DUGOROČNI I KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Društvo klasifikuje svoje finansijske plasmane u sledeće kategorije: finansijski plasmani po poštenoj vrednosti kroz bilans uspeha, zajmovi i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Zajmovi i potraživanja su finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Zajmovi i potraživanja se inicijalno iskazuju po poštenoj vrednosti uključujući i troškove transakcije a naknadno se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope umanjenog za eventualna obezvređenja.

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

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju se inicijalno priznaju po poštenoj vrednosti i nakon toga se odmeravaju po poštenoj vrednosti. Promene u poštenoj vrednosti ovih sredstava se iskazuju u okviru revalorizacionih rezervi kapitala (nerelaizovanih dobitaka i gubitaka), osim trajnih obezvređenja i kursnih razlika koji se iskazuju u bilansu uspeha perioda. Kada se prestane sa priznavanjem ovih sredstava, kumulativni dobitci ili gubici se prenose sa kapitala u bilans uspeha.

Kamate i dividende se iskazuju u bilansu uspeha kada se utvrdi pravo Društva da primi uplate.

3.9. OBEZVREDJENJA I NENAPLATIVOST FINANSIJSKIH SREDSTAVA

Na svaki datum bilansa stanja utvrđuje se da li postoji objektivan dokaz da je došlo do trajnog umanjavanja vrednosti finansijskog sredstva. Smatra se da je finansijsko sredstvo obezvređeno ukoliko objektivni dokazi ukazuju na događaje koji su imali negativan efekat na procenjeni budući novčani tok tog sredstva. Ne priznaju se umanjavanja vrednosti zbog budućih događaja, bez obzira koliko verovatni bili.

Gubici zbog obezvređenja finansijskih sredstava se iskazuju na teret bilansa uspeha.

Ukoliko se u narednim periodima, nakon iskazivanja gubitaka zbog obezvređenja finansijskih sredstava koja se procenjuju po amortizovanoj vrednosti i dužničkih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, utvrde okolnosti koje ukazuju da je njihova poštena vrednost porasla, tj. da ta sredstva više nisu obezvređena, ukida se njihova ispravka vrednosti u korist bilansa uspeha.

3.10. ZALIHE

Zalihe materijala i sitnog inventara vrednuje se po stvarnim nabavnim cenama. Sitan inventar, htz, ambalaža i auto gume svojom vrednošću teretiće rashode obračunskog perioda u momentu izdavanja.

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta).

Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

3.11. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJA SE OBUSTAVLJA

Stalna sredstva su klasifikovana kao sredstva koja se drže radi prodaje i iskazuju se po nižoj od knjigovodstvene vrednosti i fer vrednosti umanjenoj za troškove prodaje ako se njihova knjigovodstvena vrednost prvenstveno nadoknadjuje putem prodaje, a ne putem nastavka njihovog korišćenja.

3.12. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Potraživanja od kupaca iskazuju se po vrednosti iz fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, procenjivanje se vrši preračunavanjem u izveštajnu valutu po kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda.

Ispravka vrednosti potraživanja se iskazuje kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Značajne finansijske poteškoće kupca, verovatnoća da će kupac podleći likvidaciji ili finansijskoj reorganizaciji, propust ili kašnjenje u izvršenju plaćanja više od 60 dana od datuma dospeća se smatraju indikatorima da je umanjena vrednost potraživanja.

Naknadna naplata iznosa koji je prethodno bio ispravljen ili otpisan, iskazuje se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda.

3.13. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu iskazana su u okviru tekućih obaveza u bilansu stanja.

3.14. VANBILANSNA SREDSTVA/OBAVEZE

Vanbilansna sredstva/obaveze uključuje: imovinu uzetu u zakup, osim sredstava uzetih u finansijski lizing, robu u konsignaciji, materijal primljen na obradu i doradu i ostala sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, kao i potraživanja/obaveze po instrumentima obezbeđenja plaćanja kao što su garancije i drugi oblici jemstva.

3.15. OSNOVNI KAPITAL

a) Akcijski kapital

Obične i preferencijalne akcije se klasifikuju kao kapital.

Dodatni eksterni troškovi koji se direktno pripisuju emisiji novih akcija ili opcija prikazuju se u kapitalu kao odbitak od priliva, bez poreza.

Ukoliko Društvo otkupi sopstvene akcije, za iznos plaćene naknade, uključujući sve direktno pripisive dodatne troškove, bez poreza na dobit, umanjuje se vlasnički kapital sve dok se deonice ne ponište, re-emituju ili otuđe. Ako se takve akcije kasnije prodaju ili re-emituju, sve primljene naknade, bez direktno pripisivih dodatnih troškova transakcije i poreskih efekata, uključuju se u vlasnički kapital.

b) Ostali oblici osnovnog kapitala

Ostali kapital je formiran iz bivšeg fonda zajedničke potrošnje za potrebe stanovanja.

3.16. REZERVISANJA

Rezervisanja za obnavljanje i očuvanje životne sredine, troškove restrukturiranja i odštetne zahteve se priznaju kada Društvo ima postojeću zakonsku ili ugovorenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja, kada je verovatno da će podmirenje ovih obaveza iziskivati odliv sredstava i kada se iznos ovih obaveza može pouzdano proceniti. Rezervisanja namenjena restrukturiranju obuhvataju penale zbog otkazivanja zakupa i isplate zbog raskida radnog odnosa sa radnicima. Rezervisanja se ne priznaju za buduće poslovne gubitke.

Kada postoji određeni broj sličnih obaveza, verovatnoća da će podmirenje obaveza iziskivati odliv sredstava se utvrđuje na nivou te kategorije kao celine. Rezervisanje se priznaje čak i onda kada je ta verovatnoća, u odnosu na bilo koju od pojedinačnih obaveza u istoj kategoriji, mala.

Rezervisanje se odmerava po sadašnjoj vrednosti izdatka potrebnog za izmirenje obaveze, primenom odgovarajuće diskontne stope koja odražava tekuću tržišnu procenu vrednosti novca i specifične rizike povezane sa obavezom. Povećanje rezervisanja zbog proteka vremena se iskazuje kao trošak kamata.

Rezervisanja se naknađuju u celini iz prihoda obračunskog perioda u kome se vrši rezervisanje. Ukidanje dugoročnih rezervisanja iskazuje se u okviru ostalih prihoda perioda u kome se ukidanje vrši.

3.17. OBAVEZE PO KREDITIMA

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po poštenoj vrednosti priliva, bez uključivanja transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti. Sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.18. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

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

3.19. PRIMANJA ZAPOSLENIH

(a) Obaveze za penzije

Društvo nema sopstvene penzione fondove.

Društvo je u obavezi da obustavi i uplati, u ime zaposlenih, doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih a po stopama propisanim zakonskim propisima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji se može refundirati ili u iznosu za koji se može umanjiti buduća obaveza za plaćanje doprinosa.

(b) *Ostala primanja zaposlenih*

Društvo obezbeđuje jubilarne nagrade, otpremnine prilikom odlaska u penziju, otpremnine pri raskidu radnog odnosa.

(c) *Otpremnine*

Otpremnine se isplaćuju pri odlasku u penziju i/ili pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu.

3.20. PRIZNAVANJE PRIHODA

Prihodi od prodaje proizvoda i robe

Prihodi od prodaje proizvoda i robe se procenjuju u iznosu poštene vrednosti primljenog iznosa ili potraživanja, u toku normalnog poslovanja Društva. Prihod se iskazuje bez PDV-a, povraćaja robe, rabata i popusta i nakon eliminisanja prihoda ostvarenog unutar Društva.

Društvo priznaje prihod kada se iznos prihoda može pouzdano izmeriti, kada je verovatno da će u budućnosti Društvo imati ekonomske koristi i kada i ukoliko su ispunjeni posebni kriterijumi za svaku od aktivnosti Društva ako su oni predviđeni. Iznos prihoda se ne smatra pouzdano merljivim sve dok se ne reše sve potencijalne obaveze koje mogu nastati u vezi sa prodajom. Svoje procene Društvo zasniva na rezultatima iz prethodnog poslovanja, uzimajući u obzir tip kupca, vrstu transakcije i specifičnosti svakog posla.

Prihod od kamata

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope. U slučaju umanjenja vrednosti potraživanja, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrednost potraživanja do nadoknadivog iznosa, koji predstavlja procenjeni budući novčani tok diskontovan po prvobitnoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta, i nastavlja da prikazuje promene diskonta kao prihod od kamate. Prihod od kamate na zajmove čija je vrednost umanjena utvrđuje se primenom metode prvobitne efektivne kamatne stope.

Prihod od dividendi

Prihod od dividendi se priznaje kada se ustanovi pravo Društva da dividendu primi.

3.21. Pravo na korišćenje zemljišta

Pravo na korišćenje zemljišta se tretira kao nematerijalno ulaganje. Nematerijalno ulaganje ima neograničen korisni vek upotrebe i podleže revidiranju u pogledu umanjenja vrednosti na godišnjem nivou.

3.22. DRŽAVNE SUBVENCije

Subvencije od države se priznaju po poštenoj vrednosti kada postoji razumno uverenje da će subvencija biti dobijena i da će Društvo ispuniti postavljene uslove.

Državne subvencije koje se odnose na troškove se razgraničavaju i priznaju u bilansu uspeha tokom perioda koji je potreban da se upare sa troškovima koje kompenzuju.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE I PROSUĐIVANJA

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih kritičkih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju a zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima koji uključuju i razumnu procenu budućih događaja koji se, međutim, mogu razlikovati od očekivanih.

5. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

5.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kursa stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope i rizik promene cena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i kamatni rizik gotovinskog toka. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Rizik promene kursa stranih valuta

Društvo je izloženo riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, u prvom redu sa EUR. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza.

Rizik promena cena

Društvo je izloženo riziku promena cena svojih proizvoda - vina. Društvo nije izloženo tržišnom riziku u pogledu finansijskih instrumenta jer ne drže hartije od vrednosti namenjene prodaji.

Gotovinski tok i rizik od promena fer vrednosti kamatne stope

Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz dugoročnih i kratkoročnih obaveza (kredita). Tokom proteklih godina ove obaveze su bile ugovorene u stranoj valuti.

Kreditni rizik

Društvo ima značajniju koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kojim obezbeđuje da se prodaja proizvoda obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Društvo ima politike kojima se ograničava izloženost kreditnom riziku po svakoj pojedinačnoj transakciji.

Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti kojima se trguje, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu.

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

BILANS STANJA

6. NEKRETNINE, POSTROJANJA I OPREMA

	Progr m	Zemljište	Šume i višegodi šnji zasadi	Građevi nski objekti	Oprema	Investici one nekretni ne	OSS u pripremi i avansi	Svega
<i>Nabavna vrednost</i>								
<i>Stanje na početku g.</i>	84	69.183	701.127	464.430	375.286	79.754	114.807	1.804.671
Nabavke u toku godine					1.506		1.493	2.999
Povećanje u toku god.			13.870	(13)			7.842	21.699
<i>Aktiviranja i prenosi</i>							(16.736)	(16.736)
Otuđenja i rashodi								
Ostalo								
<i>Stanje 30.06.2012.</i>	84	69.183	714.997	464.417	376.792	79.754	107.406	1.812.633
<i>Ispravka vrednosti</i>								
<i>Stanje na početku god</i>				139.314	236.346	20.529		396.189
Amortizacija	4	-		4.803	8.989			13.796
<i>Stanje 30.06.2012</i>	4	-		144.117	245.335	20.529		409.985
<i>Sadašnja vrednost</i>								
<i>Sadašnja vrednost</i>								
<i>30.06.2012.</i>	80	89.183	714.997	320.300	131.457	59.225	107.406	1.402.648

Amortizacija u iznosu od RSD 13.796 hiljada iskazana je u okviru troškova poslovanja u bilansu uspeha.

6.1. Nematerijalna ulaganja

Ostala nematerijalna ulaganja u iznosu od RSD 80 hiljada, odnose se na program Window 7, nabavljen u novembru 2011. godine.

Zemljište

Društvo poseduje poljoprivredno zemljište površine 6.255 ha, 44 ara i 4m², na lokacijama u Gudurici, Markovcu, Malom Središtu, Velikom Središtu i Vršcu, čija knjigovodstvena vrednost iznosi RSD 69.183 hiljada.

Šume i višegodišnjju zasadi

Vrednost šuma i višegodišnjih zasada na dan 30.06.2012.godine iznosi RSD 714.997 hiljada.

Građevinski objekti

Nabavna vrednost građevinskih objekata na dan 30.06.201. godine iznosi RSD 464.417 hiljada, otpisana vrednost iznosi RSD 144.117 hiljada, a sadašnja vrednost iznosi RSD 320.300 hiljada.

Oprema

Nabavna vrednost opreme na dan 30.06.201. godine iznosi RSD 376.792 hiljada, otpisana vrednost iznosi RSD 245.335 hiljada, a sadašnja vrednost iznosi RSD 131.457 hiljada. Step en otpisanosti opreme 65%.

Osnovna sredstva u pripremi

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

Odnose se na:

– Građevinski objekti u pripremi	RSD	3.394 hiljada,
– Investicije –oprema	RSD	1.037 hiljada,
– Zgrada destilacije	RSD	22.187 hiljada,
– Podizanje vinograda	RSD	20.081 hiljada,
– Podizanje vinograda popuna	RSD	38.655 hiljada,
– Kuća-parking	RSD	98 hiljada,
– Ukupno	RSD	85.452 hiljada.

Avansi za osnovna sredstva, odnose se na deo avansa uplaćen TMCI Padovani S.p.A. Trevizo, Italija, iz ranijeg perioda.

Na dan 30.06.2012. izvršeno je kursiranje avansa na dugovnoj strani konta 02810 a na potražnoj strani izvršen je prenos na upotrebu dela opreme -filter.

Na dan 30.06.2012.godine avansi za osnovna sredstva iznose 21.953 hiljada dinara.

INVESTICIONE NEKRETNINE

Investicione nekretnine se vrednuju godišnje, sa stanjem na dan 31. decembra po fer vrednosti, koja predstavlja vrednost važeću na otvorenom tržištu, utvrđenu od strane nezavisnog, profesionalno kvalifikovanog procenitelja.

Na dan 30.06.2012.godine nije izvršeno novo procenjivanje vrednosti.

Po osnovu fer vrednosti, sledeći iznosi su iskazani u bilansu stanja:

Opis	30.06. 2012.	31.12. 2011
Stanje na početku godine	59.225	79.754
Dobici/(gubici) na fer vrednosti (uključeni u ostale prihode/(rashode)		
Obezvredenje objekta	(0)	(20.529)
Stanje na kraju godine	59.225	59.225

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

BIOLOŠKA SREDSTVA

	2012	2011
Stanje 1. januara	768.072	839.907
Povećanja/nabavke	5.661	5.420
Dobitak /(gubitak) koji potiče od promena u fer vrednosti umanjenoj za procenjene troškove prodaje:		
- koji se pripisuju fizičkim promenama		(144.200)
Stanje 30. juna 2012.g.	773.733	768.072

UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu odnose se na akcije (udele) kod:

Opis	% učešća	30.06. 2012.	31.12. 2011
Ostalih pravnih lica i druge hartije od raspoložive za prodaju:			
Centar Milenijum a.d., Vršac	1,1517	19.930	19.930
Ukupno:		19.930	19.930

„Vršački vinogradi“ a.d. u restrukturiranju na dan 30.06.2012. godini poseduje 1.993 komada običnih akcija Centra Milenijum a.d. iz Vršca. Nominalna vrednost jedne akcije iznosi 10.000,00 dinara, što iznosi RSD 19.930 hiljada. Procenat učešća u kapitalu Centra Milenijum a.d. iznosi 1,1517%.

7. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Opis	30.06. 2012.	31.12. 2011
Ostali dugoročni plasmani-stambeni krediti	1.569	1.604
Svega	1.569	1.604
Minus: Ispravka vrednosti		-
Ukupno:	1.569	1.604

(a) Ostali dugoročni finansijski plasamani odnose se na dugoročne stambene kredite odobrene radnicima.
Stambeni krediti se otplačuju.

8. ZALIHE

Opis	30.06. 2012.	31.12. 2011
Materijal	28.235	14.683
Rezervni delovi	8.819	7.537
Alat i inventar	34.756	25.860
Minus: ispravka vrednosti	(13.431)	(14.392)
Zalihe materijala	58.379	33.688
Nedovršena proizvodnja	869.554	906.556
Gotovi proizvodi	35.607	15.250
Roba	914	933
Minus: ispravka vrednosti		
	914	933
Ukupno zalihe – neto		
Dati avansi	9	510
Minus: ispravka vrednosti		
Dati avani – neto	9	510
Ukupno	964.463	956.937

Povećanje/smanjenje vrednosti nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda iskazuje se u korist poslovnih prihoda u bilansu uspeha.

Nedovršena proizvodnja se odnosi na zalihe vina u tankovima i buradima (rinfuz), zalihe alkoholnih pića u tankovima (rinfuz), i zalihe kljuka u rinfuzu.

Zalihe nedovršene proizvodnje – pored vina i žestokih alkoholnih pića u rinfuzu, i zalihe kljuka, odnose se i na troškove oranja i prskanja vinograda, troškove oranja, setve pšenice i drugi poljoprivredni radovi .

Zalihe gotovih proizvoda odnose se na zalihe vina i jakih alkoholnih pića u flašama.

Potraživanja za date avanse na dan 30.06.2012.godine iznose 10 hiljada dinara . U toku izveštajnog perioda avansi su zatvoreni u iznosu od 499 hiljada u odnosu na početno stanje.

9. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI (ILI GRUPE ZA OTUĐENJE) I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

(a) Stalna sredstva klasifikovana kao sredstva namenjena prodaji

Glavne kategorije stalnih sredstava koje su klasifikovane kao namenjene za prodaju (ili grupe za otuđenje):

Opis	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Grupe za otuđenje namenjene prodaji:		
– Nekretnine, postrojenja i oprema	595	406
Ukupno	595	406

Odnose se na rashodovanu opremu, raspoloživu za prodaju čija sadašnja vrednost iznosi RSD 595 hiljada.

Oprema raspoloživa za prodaju odnosi se na razna putnička vozila, traktore, prikolice viljuškare, kamione i drugu opremu.

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

10. POTRAŽIVANJA

	30.06.	31.12.
Opis	2012.	2011
Kupci u zemlji	124.240	188.562
Kupci u inostranstvu	29.915	28.305
Minus: Ispravka vrednosti	0	(35.102)
<i>Potraživanja po osnovu prodaje - neto</i>	154.155	181.765
Druga potraživanja -kamate na oroc sredstva	528	
Potraživanja od zaposlenih	163	294
Ostala potraživanja	6.822	7.323
Minus: Ispravka vrednosti		
<i>Druga potraživanja - neto</i>		
Ukupno potraživanja	161.668	189.382

Izradom polugodišnjeg izveštaja izvršeno je usaglašavanje značajnijih kupaca. Većim delom nismo dobili odgovor na upućene IOS obrasce.

11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju:

	30.06.	2011
Opis	2012.	
Kratkoročne kredite u zemlji:		
<i>Društvo „Biowine“ d.o.o., Novi Sad</i>	16.290	16.290
Minus: Ispravka vrednosti	-	-
Svega	16.290	16.290
Ostali kratkoročni finansijski plasmani:		
Primljene menice	582	-
Minus: Ispravka vrednosti		-
Svega		-
Ukupno:	16.872	16.290

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

Kratkoročni krediti u zemlji u iznosu od RSD 16.290 hiljada, odnose se na potraživanja od društva „Biowine“ d.o.o. iz Novog Sada, po osnovu Ugovora o ustupanju potraživanja,

i to:

- Potraži. od Agencije za krizni menadžment d.o.o. iz Novog Sada od 03.04.2009 RSD 6.290 hiljada,
 - Potraži. od Cort d.o.o. iz Novog Sada od 24.03.2009. godine RSD10.000 hiljada,
- Ukupno: RSD16.290 hiljada.

Članom 3 Ugovora o ustupanju potraživanja predviđeno je da Prijemnik (Biowine d.o.o.) po osnovu ustupanja potraživanja Ustupiocu („Vršački vinogradi“ a.d.) plati ukupan iznos ustupljenih potraživanja.

12. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Opis	30.06. 2012.	2011
Tekući računi	20.616	3.675
Blagajna	-	-
Devizni račun	1.908	7.778
Ostala novčana sredstva	58.610	176
Ukupno:	81.134	11.629

Novčana sredstva na tekućim računima kod poslovnih banaka potvrđena su izvodima sa tekućeg računa na dan 30.06.2012. godine.

Devizna sredstva su vrednovana po srednjem kursu EUR na dan 30.06.2012. godine.

Ostala novčana sredstva u iznosu od RSD 58.610 odnose se na oročena sredstva kod poslovne banke.

13. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Opis	30.06. 2012.	31.12. 2011
Porez na dodatu vrednost		
Aktivna vremenska razgraničenja:		
Razgraničeni PDV		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	11.406	338
Ukupno:	11.406	338

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAČ

Ostala AVR na dan 30.06.2012. godine iznose RSD 11.406 hiljada, a odnose se na razgraničene premije osiguranja.

14. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Na kontima vanbilansne aktive i vanbilansne pasive iskaze su sledeće stavke:

Opis	30.06.2012	31.12.2011.
Tuđa oss i obaveze za tuđa osnovna sredstva	7.914	7.914
Primljene garancije i obaveza za primljene garancije NTC	15.072	15.072
Date hipoteke i obaveze za date hipoteke	52.387	52.387
Data zaloga i obaveze za zaloge Toyota	2.213	2.213
Data menice Fond za razvoj	23.503	0
Državno zemljište uzeto u zakup	137.931	137.931
Tuđi proizvodi na skladištu i obaveze za tuđe proizvode	24.953	24.953
Ukupno vanbilansne pozicije aktive i pasive	263.973	240.470

15. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini akcijski kapital. Akcionari Društva čini 369.628 komada običnih akcija, nominalna vrednost jedne akcije iznosi 3.340,00 dinara, tako da akcijski kapital iznosi RSD 1.234.558 hiljada.

Društvo ima 1.166 akcinara, a najvećih akcionari su

R/b	Ime i prezime	Broj akcija na dan 30.06.2012.g.	% od ukupne emisije
1)	Agencija za privatizaciju	218596	59.13946
2)	Akcionarski fond ad Beograd	46986	12.71170
3)	Planeks-Promet DOO	945	0.25566
4)	Miljuš Angelina	887	0.23997

5)	Revizorska kuća Auditor D.O.O.	545	0.14745
6)	Ćuk Dragoljub	461	0.12472
7)	Babić Predrag	450	0.12174
8)	Electro Investment Gr.Lim.	450	0.12174
9)	Radulović Novak	441	0.11930
10)	Zizovski Vasa	407	0.11011
11)	Đokić Milisav	407	0.11011

Akcijski kapital čini 369.628 komada običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 3.340,00 dinara.

Akcijski kapital - obične akcije obuhvataju osnivačke i akcije koje su emitovane u toku poslovanja sa pravom upravljanja, pravom na učešće u dobiti akcionarskog društva i na deo stečajne mase u skladu sa aktom o osnivanju, odnosno odlukom o emisiji akcija. Ostali kapital u iznosu od RSD 5.561 hiljada, odnosi se na bivši fond zajedničke potrošnje za potrebe stanovanja.

16. REZERVE

Opis	2012	2011
Zakonske rezerve	40.071	40.071
Statutarne i druge rezerve		
Ukupno :	40.071	40.071

(a) Zakonske rezerve

Zakonske rezerve su formirane iz raspodele dobiti ranijih godina i mogu se upotrebiti za pokriće gubitka, šteta na osnovnim i obrtnim sredstvima od elementarnih nepogoda, kao i za isplatu tekućih obaveza prema dobavljačima, zarada i ostalih obaveza u slučaju insolventnosti Društva.

17.REVALORIZACIONE REZERVE

Revalorizacione rezerve predstavljaju rezerve formirane od pozitivnih efekata u promeni u fer vrednosti sledećih sredstava:

Opis	2012	2011
Zemljišta	8.122	9.024
Građevinskih objekata	164.811	156.150
Ostalih nekretnina, postrojenja i opreme	83.846	96.369
Učesća u kapitalu	0	163
Ukupno:	256.779	261.706

Revalorizaciona rezerva se inicijalno formira kada se materijalno značajno poveća poštena vrednost nekog sredstva u odnosu na njegovu knjigovodstvenu vrednost. Na računu revalorizacione rezerve iskazani su: efekti promena poštene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalnih ulaganja, učesća u kapitalu u stranoj valuti i drugih finansijskih instrumenata.

Gubitak zbog umanjenja vrednosti revalorizovanog sredstva tretira se kao smanjenje revalorizacione rezerve koja je prethodno formirana za to sredstvo. Ukoliko je gubitak zbog umanjenja vrednosti veći od revalorizacione rezerve, razlika se priznaje kao rashod perioda.

18. NERASPOREĐENA DOBIT/GUBITAK

Neraspoređeni dobitak ranijih godina na dan 31.12.2011. godine iznosi RSD 6.886 hiljada (u 2010 RSD 6.886 hiljada).

Po godišnjem računu za 2011. godinu Društvo je iskazalo gubitak u iznosu od RSD 300.732 hiljada, nepokriveni gubitak ranijih godina iznosi RSD 2.481 hiljada, tako da ukupan nepokriveni gubitak na dan 31.12.2011. i na dan 30.06.2012. godine iznosi RSD 303.213 hiljada.

Nepokriveni gubitak može da bude pokriven na teret neraspoređene dobiti ranijih godina, na teret rezervi, na teret osnovnog kapitala, ili na teret neraspoređene dobiti budućeg perioda.

19.DUGOROČNA REZERVISANJA

Po stanju na dan 30.06.2012. godine Društvo u bilansu stanja nije iskazalo iznos dugoročnih rezervisanja, za troškove restrukturiranja, naknade za otpremine, jubilarne nagrade i druge beneficije zaposlenih, sudske sporove itd.

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

19.1. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po dugoročnim kreditima dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana zaključenja ugovora odnosno od dana godišnjeg bilansiranja i odnose se na sledeće:

Opis	Oznaka valute	Kamatna stopa	2012	2011
U domaćoj valuti:				
<i>Komercijalna Banka a.d., Beograd</i>	<i>RSD</i>	<i>8,95 % godišnje</i>	179	162
<i>Fond za razvoj republike Srbije, Beograd</i>	<i>RSD</i>	<i>1% godišnje</i>	7.573	6.842
<i>Fond za razvoj republike Srbije, Beograd</i>	<i>RSD</i>	<i>2.5% godišnje</i>	20.857	
Svega			28.609	7.004
U stranoj valuti:				
<i>NLB InterFinanz AG, Zuerich, Switzerland</i> <i>Dugoročni deo 333.333,33 EUR</i>	<i>RSD</i>	<i>EULIBOR +5,5% godišnje</i>	38.607	34.880
Svega			38.607	34.880
Ukupno			67.216	41.884

19.1.1. Dugoročni krediti u zemlji

U toku 2011. godine i u toku prvog polugodišta 2012.godine Društvo nije izvršilo otplatu dugoročnih kredita jer se nalazi u postupku restrukturiranja.

19.1.2. Dugoročni krediti u inostranstvu

Dana 14.10.2008. godine sa NLB InterFinanz AG, Cirihi, Švajcarska (zajmodavac) i Vršački vinogradi a.d. iz Vršca (zajmoprimac) zaključili su Ugovor o kreditu u iznosu od 1.500.000,00 EUR-a, za ulaganja u kapitalna dobra, sa rokom vraćanja do 12 meseci, i sa kamatom od EURIBOR + 5,5% godišnjem. Otplata se vrši u polugodišnjim anuitetima koji dospevaju 27.04. i 27.10. a polugodišnja rata iznosi 166.666,66 EUR-a.

Dana 14.10.2008. godine zaključena je Dopuna broj 1 Ugovora o kreditu, kojom je pored ostalog predviđeno da „Vršačko vino“ d.o.o. (garant) plati neizmireni iznos kamate u iznosu od 79.625,00 EUR-a koji dospeva 27. aprila 2009. godine.

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAČ

Po stanju na dan 30.06.2012. godine nije izvršeno usaglašavanje obaveza sa NLB InterFinanz bankom.

Dugoročni deo kredita koji dospeva za plaćanje u 2013. godini iznosi 333.333,38 EUR, što po srednjem kursu NBS na dan 31.12.2011. godine iznosi RSD 34.880 hiljada, iskazana je kao dugoročni kredit.

Prema planu otplate do kraja 2012. godini za plaćanje dospevaju sve ostale rate kredita u iznosu od 1.166.666,62 EUR (1.500.000,00 – 333.333,38 EUR), odnosno RSD 122.081 hiljada, i ovaj iznos je iskazan na poziciji kratkoročne finansijske obaveze – deo dugoročnih kredita.

Kratkoročni deo dugoročnih kredita, koji dospeva u roku od godinu dana od dana bilansiranja, prikazan je kao Tekuće dospeće u okviru pozicije Kratkoročne finansijske obaveze.

20. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Opis	2012	2011
Kratkoročni krediti u zemlji	42.115	42.115
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	232.977	210.732
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	357.618	357.618
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	27.092	27.092
Ukupno:	659.802	637.557

Kratkoročni krediti u zemlji

Iznos kratkoročnih kredita na dan 30.06.2012.godine iznosi RSD 659.802 hiljada. U odnosu na protekli period evidentno je povećanje od 3,49%

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine

Odnosi se na sledeće obaveze:

Banka	Stanje 31.12.2011		Stanje 31.12.2011	
	EUR	RSD	EUR	RSD
Vojvođanska banka a.d., Novi Sad	78.017	9.036	78.015,71	8.164
Erste banka a.d., Novi Sad	639.749	74.096	639.746,51	66.944
NLB Banka, Švajcarska,	1.166.669	135.124	1.166.666,62	122.081
Komercijalna banka a.d., Bgd	2702	313	5.026,71	526

Fond za razvoj Republike Srbije	124.399	14.408	124.400.12	13.017
Ukupno	2.011.536	232.977	2.013.855,55	210.732

Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine

Na dan 30.06.2012. godine iznose RSD 357.618 hiljada (u 2011 RSD 357.618 hiljada), odnose se na deo obaveze po Odluci Skupštine akcionara o raspodeli neraspoređene dobiti od 27.02.2005. godine.

Ostale kratkoročne finansijske obaveze na dan 30.06.2012. godine iznose

RSD 27.092 hiljada (u 2010 RSD 25.162 hiljada) odnose se na:

- Vršačko vino d.o.o., Vršac RSD 18.236 hiljada,
- Stanagro d.o.o., Novi Sad..... RSD 6.926 hiljada,
- Vršačko vino d.o.o, po Ugovoru..... RSD 1.930 hiljada,
- **Ukupno** RSD 27.092 hiljada.

Obaveza prema Vršačko vino d.o.o. u iznosu od RSD 18.236 hiljada, iz 2009. godina, odnosi se na obaveze za zajmove iz ranijih godina.

Obaveza prema Stanagro d.o.o. iz Novog Sada u iznosu od RSD 6.926 hiljada, knjižena je na osnovu Ugovora o pristupanju dugu Vršačkih vinograda a.d. prema Metals banci a.d. od 03.03.2009. godine, po kreditu na RSD 50.000 hiljada.

Ostale kratkoročne obaveze u iznosu od RSD 1.930 hiljada, odnose se na obavezu prema Vršačko vino d.o.o. (zajmodavac) na osnovu Ugovora o zajmu od 17.03.2011. godine. Zajam je beskamatan.

21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Opis	2012	2011
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	0	617
Dobavljači u zemlji	190.059	182.101
Dobavljači u inostranstvu	9.689	9.214
Ostale obaveze iz poslovanja	167.405	167.405
	<u>367.153</u>	<u>359.337</u>
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	-	-
	-	-
Ukupno	367.153	359.337

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

<i>Ostale kratkoročne obaveze:</i>	2012	2011
Obaveze po osnovu zarada i naknada - bruto	23.389	22.102
Obaveze za kamate i troškova finansiranja	141.607	135.264
Obaveze za učešća u dobitku	1.720	1.720
Obaveze prema zaposlenima	8.358	8.360
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	2.550	834
Ostale obaveze	39.686	44.146
Ukupno	217.310	212.426

Obaveze po osnovu zarada i naknada na dan 30.06.2012.godine iznose RSD 23.389 hiljada.
Na dan 31.12.2011.godine obaveze po osnovu zarada i naknada iznosile su RSD 22.102 hiljada.
U 2012.godini obračunate zarade redovno se isplaćuju zaposlenima .

Obaveze za kamate i druge troškove finansiranja odnose se na:

– Obaveze za kamate po kreditima	RSD 72.116 hiljada,
– Kamata na poreze i doprinose Poreska uprava	RSD 23.689 hiljada,
– Kamata po blokadi tekućeg računa	RSD 17.206 hiljada,
– Kamata blokada Agrobanke a.d.	RSD 23.839 hiljada,
– Kamata iz DPO dobavljači	RSD 2.307 hiljada,
– Kamate na porez na zemljište	RSD 1.860 hiljada,
– Ostale kamate	RSD 590 hiljada,
– Ukupno	RSD141.607hiljada.

Obaveze prema zaposlenima odnose se na:

– Obaveze za mesni samodoprinos raniji period	RSD 4.139 hiljada,
– Obaveze za troškove prevoza na posao i sa posla raniji period	RSD 4.125 hiljada,
– Ukalkulisane stipendije za XII/2011	RSD 94 hiljada,
– Ukupno 30.06.2012.	RSD 8.358 hiljada.

Obaveza za naknade članovima Upravnog i Nadzornog odbora na dan 30.06.2012.godine iznose RSD 2.550 hiljada.

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

Ostale obavez se odnose na:

- Obaveze po sudskim rešenjima RSD 37.360 hiljada,
- Obaveze po tužbama radnika za regres RSD 2.327 hiljada,
- **Ukupno RSD 39.687 hiljada.**

23. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Opis	2012	2011
Obaveze za poreze:		
Obaveze za porez na dodatu vrednost	69.769	77.024
Obaveze za akcize	7.637	7.713
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	15.980	21.211
Obaveze za doprinose koji terete troškove		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	10.188	9.135
	103.574	115.083
Pasivna vremenska razgraničenja:		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1.017	35
Ukupno pasivna vremenska razgraničenja	1.017	35
Ukupno:	104.591	115.118

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine iznose RSD 10.188 hiljada, a odnose se na:

– Obaveze za poreze po rešenju Poreske uprave iz 2011	RSD 5.157 hiljada,
– Kamata na poreze po rešenju obračunata od 3.3.2011	RSD 1.500 hiljada,
– Obaveze za doprinos za zdravstvo po rešenju	RSD 762 hiljada,
– Obaveze za doprinos za zdravstvo po rešenju –poslodava	RSD 762 hiljada,
– Kamata za doprinos za zdravstvo	RSD 157 hiljada,
– Kamata za doprinos za zdravstvo – poslodavac	RSD 157 hiljada,
– <u>Ostali porezi i doprinosi</u>	<u>RSD 1.693 hiljada,</u>
– Ukupno	RSD 10.188 hiljada.

BILANS USPEHA

24. POSLOVNI PRIHODI

Opis	30.06.2012	30.06.2011
1. Prihodi od prodaje	340.088	238.800
2.Prihodi od aktiviranja učinaka	5.661	0
3.Povećanja vrednosti zaliha učinaka	0	0
4.Smanjenje vrednosti zalilha učinaka	16.646	0
5. Ostali poslovni prihodi	0	3.735
Ukupno	329.103	266.124

Za prošlu godinu, za period I polugodište 2011.godine nije rađen polugodišnji izveštaj ni obračun zaliha za potrebe istog.

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

25. POSLOVNI RASHODI

25.1. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Opis	30.06.2012.	30.06.2011.
Nabavna vrednost prodane robe na veliko	53	9.232
Ukupno	53	9.232

25.2. TROŠKOVI MATERIJALA

Opis	30.06.2012.	30.06.2011.
Troškovi materijala	109.854	110.239
Ukupno	109.854	110.239

25.3. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Opis	30.06.2012.	30.06.2011.
Troškovi amortizacije	13.796	12.756
Ukupno	13.796	12.756

25.4. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Opis	30.06.2012.	30.06.2011.
Troškovi zarada ,naknada zarada i ostali lični rashodi	133.177	110.286
Ukupno	133.177	110.286

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

25.5. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<u>Opis</u>	<i>30.06.2012.</i>	<i>30.06.2011.</i>
Ostali poslovni rashodi	13.796	12.756
Ukupno	13.796	12.756

26. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi sastoje se od:

<u>Opis</u>	<i>30.06.2012.</i>	<i>30.06.2011.</i>
Prihodi od kamata	189	1
Pozitivne kursne razlike	8.122	580
Ukupno	8.311	581

27. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi sastoje se od:

<u>Opis</u>	<i>30.06.2012.</i>	<i>30.06.2011.</i>
Rashodi kamata	412	2.021
Negativne kursne razlike	34.775	653
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	2.389	0
Ukupno	37.576	2.674

Za prehodni period (30.06.2011) nije izvršeo kursiranje.

VRŠAČKI VINOGRADI A.D.-U RESTRUKTURIRANJU VRŠAC

28.OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi sastoje se od:	2012	2011
Dobici od prodaje materijala	-	-
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	3	-
Prihodi od smanjenja obaveza	333	395
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	25	-
Ostali nepomenuti prihodi	-	646
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	-	-
Ukupno	361	1.041

29. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi sastoje se od:	2012	2011
Kazne i penali	7	5
Kazne i penali razno	25	7
Ostali nepomenuti rashodi	50	-
Naknadno odobren rabat	8.163	6.598
Naknadno odobren rabat ino	889	1.280
Naknadno odobren rabat	350	-
Menza	-	-
Ostali rashodi	-	8.483
Ukupno	9.486	16.373

USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je vršilo usaglašavanje potraživanja i obaveza za grupu većih potraživanja a za potrebe izrade polugodišnjeg finansijskog izveštaja sa stanjem na dan 30.06.2012.g.

Većina IOS obrazaca nije vraćena.

UGOVORENE I POTENCIJALNE OBAVEZE

Izuzev obaveza koje su obelodanjene u finansijskim izveštajima Društva, ne postoje druge ugovorene ili potencijalne obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine. Nisu ustanovljene hipoteke, ili predbeležbe o hipoteci ili drugi tereti na osnovnim sredstvima Društva.

(α) *Bankarske i druge garancije*

Društvo je imalo potencijalne finansijske obaveze u vezi sa bankarskim garancijama, koje su nastale u redovnom toku poslovanja.

(β) *Pitanja zaštite životne sredine*

Društvo nije iskazalo obaveze za bilo koji predviđeni trošak uključujući naknade za pravne i konsultantske usluge, proučavanje lokacije, dizajn itd., koji se odnose na pitanja zaštite životne sredine.

(χ) *Sudski sporovi*

Društvo je tokom godine bilo uključeno u određeni broj sudskih sporova (kao tuženi i kao tužitelj) nastalih tokom normalnog toka poslovanja.

DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAVANJA

Nakon datuma izveštavanja, nije bilo događaja koji nisu obuhvaćeni ovim finansijskim izveštajima.

Vršac, 27.02.2010.

Zakonski zastupnik
vd Generalnog direktora

.....

Vladislav Nestorović



VRŠAČKI VINOGRADI AD U RESTRUKTURIRANJU

IZVEŠTAJO POSLOVANJU ZA PRVO POLUGODIŠTE 2012.GODINE

Avgust , 2012.godine



UVODNA REČ

Društvo je u toku prvog polugodišta 2012.godine poslovanje usmerilo na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskog tržišta, svi potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje svedu na minimum.

Poslovanje društva izloženo je različitim finansijskim rizicima kao što su rizici od promene kurseva stranih valuta, promena cena, ugovorenih kreditnih obaveza u stranoj valuti, likvidnosti, sudskih sporova i dr.

Finansijski rezultat ostvaren u prvoj polovini 2012.godine u odnosu na isti period prethodne godine je pozitivan.

Iznos poslovne dobiti na dan 30.06.2012.godine iznosi RSD 43.952 hiljada.

Dobitak pre oporezivanja na dan 30.06.2012.godine iznosi RSD 5.562 hiljada

Zvanični kursevi (zvaničan srednji kurs NBS) stranih valuta koji su korišćeni za preračun dinarske protivrednosti su EUR.

Na dan 31.12.2011.godine kurs eur iznosio je 104,6409 dinara.

Na dan 30.06.2012.godine kurs eur iznosio je 115,8203 dinara.

U sastavljanju polugodišnjeg izveštaja primenjene su odredbe MRS -34.

Bilans stanja sastavljen je za tekući period na dan 30.06.2012.godine sa uporednim podacima na dan 31.12.2011.godine.

Bilans uspeha sastavljen je za tekući period na dan 30.06.2012.godine sa uporednim podacima na dan 30.06.2011.godine.

Izveštaj o promenama na kapitalu sastavljen je za tekući period na dan 30.06.2012.godine sa uporednim podacima 31.12.2011.godine.

Izveštaj o tokovima gotovine sastavljen je za tekući period na dan 30.06.2012.godine sa uporednim podacima na dan 30.06.2011.godine.

Za sastavljanje polugodišnjeg finansijskog izveštaja za prošlu godinu nije bila propisana obaveza prema Zakonu o računovodstvu i Zakonu o tržištu kapitala.



I OPŠTI PODACI

1.	Poslovno ime	Vršački Vinogradi a.d.-u restrukturiranju Vršac	
	Sedište i adresa	Vršac, Svetosavski trg 1	
	Matični broj	08045305	
	PIB	100595318	
2.	Veb sajt i e-mail adresa	www.vvinogradi.co.rs office@vvinogradi.co.rs	
3.	Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 28209/05 od 30.06.2005.g,	
4.	Delatnost-šifra i opis	0121-Poljoprivreda	
5.	Broj zaposlenih (Prosečan broj zaposlenih 30.06.2012.g.)	266	
6.	Broj akcija na dan 30.06.2012.g.	369.628	
7. Redosled prvih 11 akcionara po broju akcija			
R/b	Ime i prezime	Broj akcija na dan 30.06.2012.g.	% od ukupne emisije
1)	Agencija za privatizaciju	218596	59.13946
2)	Akcionarski fond ad Beograd	46986	12.71170
3)	Planeks-Promet DOO	945	0.25566
4)	Miljuš Angelina	887	0.23997
5)	Revizorska kuća Auditor D.O.O.	545	0.14745
6)	Ćuk Dragoljub	461	0.12472
7)	Babić Predrag	450	0.12174
8)	Electro Investment Gr.Lim.	450	0.12174
9)	Radulović Novak	441	0.11930
10)	Zizovski Vasa	407	0.11011
11)	Đokić Milisav	407	0.11011



8.	Podaci o kapitalu	30.06.2012
	Ukupan kapital na dan 30.06.2012.g.	1.250.918
	Osnovni kapital na dan 30.06.2012.g.	1.240.119

9. Broj izdatih akcija

Broj izdatih akcija -obične	369.628
ISIN broj	RSVRVIE15370
CIF kod	ESVUFR
Broj izdatih akcija-prioritetne	0

10.	Podaci o zavisnim društvima	
R/b	Poslovno ime	Sedište i poslovna adresa
-	-	(-)

11.	Poslovno ime i sedište revizorske kuće za 2011.godinu	Privredni Savetnik - revizija Beograd
	Poslovno ime i sedište revizorske kuće za 2012.godinu	Baker Tilly WB Revizija Beograd
12.	Podaci organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza Novi Beograd, Omladinskih brigada 1



II. PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

Upravljanje Društvom organizovano je kao jednodomno.

Odbor direktora ima 5 članova, visoko obrazovnog profila i radnog iskustva .

Upis Odbora direktora izvršen je dana 18.07.2012.godine,u Registar privrednih subjekata BD 96390/2012.g.

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih akata sa odredbama važećeg Zakona o privrednim društvima.

Uprava Društva ima usvojeni Osnivački akt,Statut i Kodeks korporativnog upravljanja.

Objava na web sajtu Društva.

R/b	Ime prezime i položaj	Obrazovanje	Broj i % akcija u Društvu
1.	Vladislav Nestorović, VD Generalni direktor	VII stepen, diplomirani ekonomista	(-)
2.	Vladimir Bubanja, Predsednik Odbora direktora	VII stepen, diplomirani pravnik	(-)
3.	Zdravka Mijović, Član odbora direktora	VII stepen, diplomirani ekonomista	(-)
4.	Ivana Ranković Blažević, Član odbora direktora	VII stepen, diplomirani ekonomista	(-)
5.	Veselin Petričević, Član odbora direktora	Diplomirani inženjer	(-)



III-PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1.	Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike, sa navođenjem slučajeva i razloga za odstupanje, i drugim načelnim pitanjima koja se odnose na vođenje poslova	Poslovanje se obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom.
----	--	--

BILANS STANJA

Tabela: Pregled podataka bilansa stanja- AKTIVA

u 000 din.

Naziv pozicije	30.06.2012.	%	31.12.2011.	%
A.STALNA IMOVINA	1.424.147	53.39	1.430.015	54.74
<i>I.NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</i>				
<i>II.GOODWILL</i>				
<i>III.NEMATERIJALNA ULAGANJA</i>	80	0.01	84	0.01
<i>IV.NEKRETNINE,POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA</i>	1.402.567	52.58	1.408.397	53.91
1. Nekretnine,postrojenja i oprema	569.609	21.35	581.100	22.24
2. Investicione nekretnine	59.225	2.22	59.225	2.27
3. Biološka sredstva	773.733	29.01	768.072	29.40
<i>V.DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</i>	21.500	0.80	21.534	0.82
1. Učešća u kapitalu	19.930	0.75	19.930	0.76
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.570	0.05	1.604	0.06
B. OBRTNA IMOVINA	1.236.138	46.34	1.175.171	44.99
<i>I. ZALIHE</i>	964.463	36.16	956.937	36.63
<i>II.STALNA SREDSTVA NAMENJ. PRODAJI</i>	595	0.02	595	0.02
<i>III.KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA,PLASMANI I GOTOVINA</i>	271.080	10.16	217.639	8.34
1. Potraživanja	161.668	6.06	189.382	7.25

2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak				
3. Kratkoročni finansijski plasmani	16.872	0.63	16.290	0.62
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	81.134	3.04	11.629	0.45
5. Porez na dodatu vrednosti i AVR	11.406	0.43	338	0.02
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	7.177	0.27	7.177	0.27
G. POSLOVA IMOVINA	2.667.462	100.0	2.612.363	100.0
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA				
DJ.UKUPNA AKTIVA	2.667.462	100.0	2.612.363	100.0
E. VANBILANSNA AKTIVA	263.973		240.470	

Tabela: Pregled podataka bilansa stanja- PASIVA

u 000 din.

Naziv pozicije	30.06.2012.	%	31.12.2011.	%
A. KAPITAL	1.250.918	46.90	1.245.569	47.68
<i>I. OSNOVNI KAPITAL</i>	1.240.119	46.49	1.240.119	47.47
<i>II.NEUPLAĆENI KAPITAL</i>				
<i>III.REZERVE</i>	40.071	1.50	40.071	1.53
<i>IV.REVALORIZACIONE REZERVE</i>	256.779	9.63	261.706	10.02
<i>V.NEREAIZOVANI DOBICI</i>				
<i>VI.NEREAIZOVANI GUBICI</i>				
<i>VII.NERASPOREĐENI DOBITAK</i>	17.162	0.64	6.886	0.26
<i>VIII.GUBITAK</i>	(303.213)	(11.36)	(303.213)	(11.60)
<i>IX.OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE</i>				
B.DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	1.416.544	53.10	1.366.794	52.32
<i>I. DUGOROČNA REZERVISANJA</i>				
<i>II.DUGOROČNE OBAVEZE</i>	67.216	2.52	41.884	1.60
<i>1.Dugoročni krediti</i>	67.216	2.52	41.884	1.60
<i>2.Ostale dugoročne obaveze</i>				

III.KRATKOROČNE OBAVEZE	1.349.328	50.58	1.324.910	50.72
1.Kratkoročne finansijske obaveze	659.802	24.73	637.557	24.41
2.Obaveze po osnovu sredstava namenj.prodaji				
3.Obaveze iz poslovanja	367.153	13.76	359.337	13.76
4. Ostale kratkoročne obaveze	217.310	8.15	212.426	8.13
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prohoda i	104.591	3.92	115.118	4.40
6.Obaveze po osnovu poreza na dobitak	472	0.02	472	0.02
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE			0	0
G.UKUPNA PASIVA	2.667.462	100.0	2.612.363	100.0
D.VANBILANSNA PASIVA	263.973		240.470	

BILANS STANJA

1.Nekretnine,postrojenja,oprema i biološka sredstva

	2012.g.		2011.g.	
	RSD 000	Eur 000	RSD 000	Eur 000
Nabavna vrednost	1.829.286	15.794	1.876.332	17.931
Zemljište	69.183	597	69.183	661
Šume i višegodišnji zasadi	714.997	6.174	701.127	6.700
Građevinski objekti	464.417	4.010	464.430	4.438
Postrojenja i oprema	376.793	3.253	375.287	3.587
Investicione nekretnine	79.754	689	79.754	762
Nekretnine,postrojenja i oprema u pripremi	100.816	870	127.221	1.216
Avansi za nekretnine,postrojenja i opremu	23.327	201	59.330	567
Ispravka vrednosti	426.717	3.684	467.935	4.472
Zemljište	0	0	0	0
Šume i višegodišnji zasadi	0	0	0	0

Građevinski objekti	144.117	1.244	139.315	1.331
Postrojenja i oprema	245.335	2.118	236.346	2.259
Investicione nekretnine	20.529	177	20.529	196
Nekretnine,postrojenja i oprema u pripremi	15.364	133	33.560	321
Avansi za nekretnine,postrojenja i opremu	1.373	12	38.185	365
Sadašnja vrednost	1.402.567	12.110	1.408.397	13.459
Zemljište	69.183	598	69.183	661
Šume i višegodišnji zasadi	714.997	6.173	701.127	6.700
Građevinski objekti	320.300	2.765	325.115	3.107
Postrojenja i oprema	131.458	1.135	138.941	1.328
Investicione nekretnine	59.225	511	59.225	566
Nekretnine,postrojenja i oprema u pripremi	85.452	738	93.661	895
Avansi za nekretnine,postrojenja i opremu	21.952	190	21.145	202

Tabela: Investicione nekretnine

	2012.g.		2011.g.	
	<u>Din.000</u>	<u>Eur 000</u>	<u>Din.000</u>	<u>Eur 000</u>
1. Lokal Sterijina 18 Vršac	10.459	90	10.459	99
2. Stan Trg Pobede 1 Vršac	9.807	85	9.807	94
3.Lokal 2 oktobar 105 Vršac	18.430	159	18.430	176
4.Objekti Zenica	20.529	177	20.529	196
Ukupno:	59.225	511	59.225	565

1.4. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

Tabela: Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

	2012.g.		2011.g.	
	<u>Din.000</u>	<u>Eur 000</u>	<u>Din.000</u>	<u>Eur 000</u>
1. Građevinski objekti u pripremi	3.394	29	3.394	32
2. Oprema u pripremi	1.036	9	1.036	10
3. Zgrada destilerije	22.187	192	22.187	212
4. Kuća parking	98	1	98	1
5. Fotometrijski aparat	0	0	0	0
6. Podizanje vinograda	58.737	507	66.945	640
Ukupno:	85.452	738	93.661	895

III. Dugoročni finansijski plasmani

Tabela: Dugoročni finansijski plasmani

	2012.g.		2011.g.	
	<u>Din.000</u>	<u>Eur 000</u>	<u>Din.000</u>	<u>Eur 000</u>
Akcijski ulog Milenijum Vršac	19.930	172	19.930	190
Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.570	14	1.604	15
Ukupno:	21.500	186	21.534	205

B. OBRTNA IMOVINA

Tabela: Obrtna imovina

Obrtna imovina	2012.godina			2011.godina		
	Din. 000	%	Eur 000	Din. 000	%	Eur 000
I Zalihe	964.463	78.02	8.327	956.937	81,43	9.145
II Stalna sredstva namenjena prodaji	595	0.05	5	595	0,05	5
III Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	271.080	21.93	2.340	217.639	18,52	2.080
Ukupno:	1.236.138	100.0	10.672	1.175.171	100,0	11.230

I ZALIHE

Tabela : Struktura zaliha

Zalihe	2012.godina			2011.godina		
	Din. 000	%	Eur 000	Din. 000	%	Eur 000
Sirovine i materijal	62.991	6,53%	544	40.543	4,24%	387
Rezervni delovi	8.819	0,91%	76	7.537	0,79%	72
Nedovršena proizvodnja	869.554	90,16%	7.508	906.557	94,74%	8.663
Gotovi proizvodi	35.607	3,69%	307	15.250	1,59%	146
Roba	914	0,09%	8	932	0,10%	9
Dati avansi	9	0,00%	0.08	510	0,05%	5
Ispravka vrednosti	-13.431	-1,39%	-116	-14.392	-1,50%	-137
Ukupno:	964.463	100,00%	8.327	956.937	100,00%	9.145

II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

U 000 dinara

Naziv	30.06.2012.	31.12.2011.
Sredstva namenjena prodaji	595	595
Ukupno:	595	595

III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

III/1. Tabela: Potraživanja

Potraživanja po osnovu prodaje	30.06.2012.	31.12.2011.
Potraživanja od kupaca u zemlji	124.240	161.761
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	29.915	20.002
Potraživanja iz specifičnih poslova	528	0
Potraživanja od zaposlenih	163	294
Ostala potraživanja	6.822	7.325
Ukupno:	161.668	189.382

III/2. Tabela: Kratkoročni finansijski plasmani

	30.06.2012.	31.12.2011.
Kratkoročni krediti u zemlji	16.290	16.290
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	582	0
Ukupno:	16.872	16.290

III/3. Gotovinski elementi i gotovina

U domaćoj valuti	30.06.2012.	31.12.2011.
Tekući računi	20.616	3.675
Blagajna	0	0
Ukupno:	20.616	3.675

U stranoj valuti:	30.06.2012.	31.12.2011.
Devizni računi	1.908	7.778
Ostala novčana sredstva	58.610	176
Ukupno:	60.518	7.954

Svega gotovinski elementi i gotovina: 81.134 11.629

III/4. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja

	30.06.2012.	31.12.2011
Razgraničeni porez na dodatu vrednost AVR	11.406	338
Ukupno:	11.406	338

TOTAL 271.080 217.639

Odložena poreska sredstva	7.177	7.177
---------------------------	-------	-------

PASIVA

O p i s	30.06.2012.	30.06.2012.	31.12.2011.	31.12.2011.
		Eur 000	RSD 000	Eur 000
Akcijski kapital	1.234.558	10.659	1.234.558	11.798
Ostali kapital	5.561	48	5.561	53
Zakonske rezerve	40.071	346	40.071	383
Revalorizacione rezerve	256.779	2.217	261.706	2.501

Tabela: Specifikacija Revalorizacione rezerve

O p i s	30.06.2012.	30.06.2012.	31.12.2011.	31.12.2011.
	RSD 000	Eur 000	RSD 000	Eur 000
Revalorizacione rezerve-zemljište	8.121	70	9.024	86
Revalorizacione rezerve-g.objekti	164.811	1.423	156.149	1.492
Revalorizacione rezerve-oprema	77.390	668	87.976	841
Revalorizacione rezerve-transportna sredstva	6.457	56	8.394	80
Revalorizacione rezerve-učešća u kapitalu	0	0	163	2
Ukupno:	256.779	2.217	261.706	2.501

Tabela: Dobitak i gubitak

O p i s	30.06.2012.	31.12.2011.
Neraspoređena dobit ranijih god.	17.162	6.886
Gubitak ranijih godina	303.213	303.213
Gubitak tekuće godine	0	0

B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

Struktura ove bilansne pozicije prikazana je u tabeli.

Tabela: Dugoročna rezervisanja i obaveze

O p i s	30.06.2012.	30.06.2012.	31.12.2011.	31.12.2011.
	RSD 000	Eur 000	RSD 000	Eur 000
Dugoročne obaveze	67.216	580	41.884	400
Kratkoročne obaveze	1.349.328	11.650	1.324.910	12.662
Ukupno:	1.416.544	12.230	1.366.794	13.062

I. DUGOROČNE OBAVEZE

Tabela: Struktura dugoročnih kredita

O p i s	30.06.2012.	30.06.2012.	31.12.2011.	31.12.2011.
Dugoročni krediti u zemlji	RSD 000	Eur 000	RSD 000	Eur 000
1. Komercijalna banka	179	2	162	2
2. Fond za razvoj	7.573	65	6.842	65
3. Fond za razvoj	20.857	180	0	0
Ukupno domaći krediti	28.609	247	7.004	67
Dugoročni krediti u inostranstvu				
1. NLB Interfinance	38.607	333	34.880	333
Ukupno ino krediti	38.607	333	34.880	333

Svega dugoročni krediti: 67.216 41.884

II .KRATKOROČNE OBAVEZE

1. Kratkoročne finansijske obaveze

Tabela : Kratkoročni krediti

O p i s	30.06.2012.	30.06.2012.	31.12.2011.	31.12.2011.
	RSD 000	Eur 000	RSD 000	Eur 000
Kratkoročni krediti u zemlji	42.115	364	42.115	402
1.Kredit Agrobanka	42.115	364	42.115	402
2.Deo dugoročnih kredita koji dospevaju u narednoj godini	97.853	845	88.651	847
2.1. Vojvođanska banka	9.036	78	8.164	78
2.2. Erste banka	74.096	640	66.944	639
2.3.Komercijalna banka	313	3	526	5
2.4.Fond za razvoj	14.408	124	13.017	125
Kratkoročni krediti u inostranstvu	135.124	1.167	122.081	1.167
1. Deo dugoročnih kredita koji dospevaju u narednoj godini NLB	135.124	1.167	122.081	1.167
Ukupno kratkoročni krediti	275.092	2.376	252.847	2.416

1.1. Ostale kratkoročne finansijske obaveze

VV Vino	357.618
VršačkoVino	20.166
Stanagro Invest	6.926

Ukupno kratkoročne finansijske obaveze RSD 659.802 hiljada

2. Obaveze iz poslovanja

Tabela: Pregled obaveza iz poslovanja dat je u sledećoj tabeli:

O p i s	30.06.2012.	30.06.2012.	31.12.2011.	31.12.2011.
Obaveze iz poslovanja	RSD 000	Eur 000	RSD 000	Eur 000
Primljeni avansi,depoziti,kaucije	0	0	617	6
Dobavljači u zemlji	190.059	1.641	182.101	1.740
Dobavljači u inostranstvu	9.689	84	9.214	88
Obaveze iz specifičnih poslova-Konzorcijum	150.602	1.300	150.602	1.439
Ostale obaveze-izdate menice	16.803	145	16.803	161
Ukupno:	367.153	3.170	359.337	3.434

3.Ostale kratkoročne obaveze

O p i s	30.06.2012.	30.06.2012	31.12.2011.	31.12.2011.
Ostale kratkoročne obaveze	RSD 000	Eur 000	RSD 000	Eur 000
Neto zarade	14.016	121	13.155	126
Porez na zarade	2.102	18	1.982	19
Doprinosi na teret zaposlenih	3.514	30	3.288	31
Doprinos na teret poslodavca	3.592	31	3.358	32
Naknade porodilje,bolovanje,invalidi	114	1	210	2
Porez na naknade	50	0.5	109	1
Obaveze za kamate	141.607	1.223	135.264	1.293
Obaveze za dividende i učešća u dobiti	1.720	15	1.720	16
Obaveze prema zaposlenima(neisp.samod. i dr.)	8.358	72	8.360	80
Naknade(samost.nak po ug)	2.550	22	834	8

Ostale obaveze(tužbe regres,suds.rešenja i dr.)	39.687	1.876	44.146	422
Ukupno:	217.310	3.409.5	212.426	2.030

4. Obaveze po osnovu PDV,ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PRV na dan 30.06.2012.godine iznose 104.591hiljada dinara ,odnosno na dan 31.12.2011.godine 115.118 hiljada dinara.

5. Obaveze po osnovu poreza na dobitak

Obaveze po osnovu poreza na dobitak na dan 30.06.2012.godine iznose 472 hiljade dinara odnosno na dan 31.12.2011.godine 472 hiljada dinara

BILANS USPEHA

Tabela: Pregled podataka BILANS USPEHA

u 000 din.

Naziv pozicije	30.06.2012.	30.06.2011.
A.PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
I. POSLOVNI PRIHODI	329.103	242.535
<i>1.Prihodi od prodaje</i>	340.088	238.800
<i>2.Prihodi od aktiviranja učinaka i robe</i>	5.661	
<i>3.Povećanje vrednosti zaliha učinaka</i>		
<i>4.Smanjenje vrednosti zaliha učinaka</i>	16.646	
<i>5.Ostali poslovni prihodi</i>		3.735
II. POSLOVNI RASHODI	285.151	265.124
<i>1.Nabavna vrednost prodate robe</i>	53	9.232
<i>2.Troškovi materijala</i>	109.854	110.239
<i>3. Troškovi zarada,naknada zarada i ostali lični rashodi</i>	133.177	110.286
<i>4.Troškovi amortizacije</i>	13.796	12.756

<i>5.Ostali poslovni rashodi</i>	28.271	22.611
III.POSLOVNI DOBITAK	43.952	
IV.POSLOVNI GUBITAK		22.589
V.FINANSIJSKI PRIHODI	8.311	581
VI.FINANSIJSKI RASHODI	37.576	2.674
VII.OSTALI PRIHODI	361	1.041
VIII.OSTALI RASHODI	9.486	16.373
IX.DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANA	5.562	
X.GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJAPRE OPOREZIVANJA		40.014
XI.NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA		
XII.NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	213	
B.DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	5.349	
V.GUBITAK PRE OPOREZIVANJA		40.014
G.POREZ NA DOBITAK		
<i>1. Poreski rashod perioda</i>		
<i>2. Odloženi poreski rashodi perioda</i>		
<i>3. Odloženi poreski prihodi perioda</i>		
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu		
DJ.NETO DOBITAK	5.349	
E. NETO GUBITAK		40.014

PREGLED UKUPNOG REZULTATA 01.01.-30.06.2012. godine

Naziv	Iznos u RSD 000	Naziv	Iznos RSD 000	Razlika
POSLOVNI PRIHODI	329.103	POSLOVNI RASHODI	285.151	43.952
FINANSIJSKI PRIHODI	8.311	FINANSIJSKI RASHODI	37.576	(29.265)
OSTALI PRIHODI	361	OSTALI RASHODI	9.486	(9.125)
UKUPNI PRIHODI	337.775	UKUPNI RASHODI	332.213	5.562

PREGLED UKUPNOG PRIHODA za period 1.01.-30.06.2012.godine

R/ b	Pozicija	Ostvareno 2011.g.	Ostvareno 2012.g.	% strukture 2012.g.
1.	POSLOVNI PRIHODI	242.535	329.103	97.43
	-prihodi od prodaje	238.800	340.088	100.68
	-prihodi od aktiviranja učinaka		5.661	1.68
	-povećanje vrednosti zaliha učinaka			
	-smanjene vrednosti zaliha učinaka		(16.646)	(4.93)
	-ostali poslovni prihodi	3.735		
2.	FINANSIJSKI PRIHODI	581	8.311	2.46
3.	OSTALI PRIHODI	1.041	361	0.11

UKUPNI PRIHODI	244.157	337.775	100.00
-----------------------	----------------	----------------	---------------

PREGLED UKUPNOG RASHODA za period 1.01.-30.06.

R/ b	Pozicija	Ostvareno I-VI 2011.g.	Ostvareno I-VI 2012.g.	% strukture 2012.g.
1.	POSLOVNI RASHODI	265.124	285.151	85.83
1.	Nabavna vrednost prodane robe	9.232	53	0.02
2.	Troškovi materijala	110.239	109.854	33.07
3.	Troškovi zarada, nakn- ada zarada i ostali lični rashodi	110.286	133.177	40.08
4.	Troškovi amortizacije	12.756	13.796	4.15
5.	Ostali poslovni rashodi	22.611	28.271	8.51
2.	FINANSIJSKI RASHODI	2.674	37.576	11.31
3.	OSTALI RASHODI	16.373	9.486	2.86
	UKUPNI RASHODI	284.171	332.213	100.00

RACIO ANALIZA I ANALIZA POKAZATELJA POSLOVANJA

Opis	30.06.2012.	30.06.2011	2012/2011 (indeks)
Prinos na ukupan kapital (Dobitak iz redovnog poslovanja a pre oporezivanja /kapital)	0,0045 ili 0,45%	(-)	(-)
Prinos na imovinu (Poslovni dobitak/poslovna imovina)	0,0165 ili 1.65%	(-)	(-)
Neto prinos na sopstveni kapital (Neto dobitak/kapital)	0,0043 ili 0.43%	(-)	(-)
Stepen zaduženosti (Dugoročna rezervisanja i obaveke/ukupna pasiva)	0,5311 ili 53.11%	0.5232 ili 52.32%	101.51
I stepen likvidnosti (Gotovinski ekvivalenti i gotovina/kratkoročne obaveze)	0,0602 ili 6.02%	0,0088 ili 0.88%	684.09
II stepen likvidnosti (kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina/ kratkoročne obaveze)	0,2009 ili 20.09	0,1643 ili 16.43%	122.28

Opis	30.06.2012. Iznos u 000 din.	30.06.2011 Iznos u 000 din.	2012/2011 (indeks)
Neto obrtni kapital(obrtna imovina bez OPS – kratkoročne obaveze)	(120.367)	(156.916)	(-)

Analiza pokazatelja u vezi akcija i tržišne kapitalizacije

Opis	30.06.2012. Dinara	30.06.2011 Dinara
Isplaćena dividenda po akciji	(-)	(-)

Glavni kupci i dobavljači

Naziv kupca (sa aspekta ostvarenih prihoda od kupaca)	% učešća
Vino Župa Aleksandrovac	21.72%
Laminati Skopje	21.49%
NTC Nikšić	4.83%
Mercator Novi Sad	5.24%
Ostali kupci	46.72%
Ukupno:	100.00%

Naziv dobavljača (stanje obaveze prema dobavljaču na dan 30.06.2012.)	% učešća
SFS Promet Paraćin	9.12%
Agromarket Kragujevac	17.59%
SFS Ambalažno staklo Paraćin	8.14%
Agro Novi Sad	7.77%
Ostali dobavljači	57.38%

Ukupno:	100.00
----------------	---------------

Promene bilansnih pozicija veće od 10% na imovini,obavezama i neto dobitku

Imovina	Promene veće od 10%	Objašnjenje
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	597.68%	Rast gotovine i gotovinskih ekvivalenata sa stanjem na dan 30.06.2012.godine posledica je rezervisanja obrtnog kapitala u cilju normalizacije poslovanja i smanjenja rizika nesolventnosti.
Porez na dodatu vrednost i AVR	3275%	Povećanje aktivnih vremenskih razgraničenja odnosi se većim delom na razgraničene premije osiguranja.
Obaveze	Promene veće od 10%	Objašnjenje
Neraspoređeni dobitak	149.23%	Rast neraspoređenog dobitka sa stanjem 30.06.2012.godine odnosi se na ostvareni rezultat za prvih šest meseci 2012.godine
Dugoročni krediti	60.48%	Povećanje dugoročnih kredita na dan 30.06.2012.godine odnosi se na rast kursa eur-a u odnosu na 31.12.2011.godine.
Rezultat	Promene veće od 10%	Objašnjenje
Neto dobitak *		Pozitivan rezultat odnosi se na operativnu efikasnost i stabilizaciju poslovanja

* U odnosu na 30.06.2011.godine

Informacije o stanju, sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija	Nije bilo kupovine i prodaje sopstvenih akcija društva
---	--

Iznos, način formiranja i upotreba rezervi u poslednje dve godine	Nije bilo formiranja ni upotrebe rezervi
--	--

OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI

IV/1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu	Raspoloživost sopstvenim plantažama vinove loze garant je za stvaranje sirovinske baze, preradu, proizvodnju i prodaju na domaćem i i inostranom tržištu. Ulaganje u višegodišnje zasade, opremu.
IV/2. Promena poslovnih politika	(-)
IV/3. Glavni rizici pretnje kojima je društvo izloženo	Spor sa bivšim vlasnikom, nasleđe obaveza i sudskih sporova iz ranijeg perioda koji nisu beznačajni, eventualno smanjenje prinosa grožđa usled izmrzavanja i oštećenja vinove loze, zastarelost opreme, promene kursa i uticaj na kursiranje obaveza, smanjenje potrošnje zbog pada kupovne moći potrošača i dr.

**– OPIS SVIH VAŽNIJH POSLOVNIH DOGAĐAJA KOJI SU NASTUPILI NAKON
ISTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA**

V/1 Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja	Nema bitnih promena
V/2. Slučajevi u kojima postoji neizvesnost naplate potraživanja iskazanih kao naplativa 31.12. ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva	(-)
V/3 Naplaćena otpisana ili ispravljena potraživanja	Nije bilo naplate
V/4. Sudski sporovi izgubljeni nakon isteka poslovne godine	Naplata bivšeg zaposlenog po sudskom predmetu RSD 4.430 hilj.
V/5. Ostale bitne promene	Nastavak izvršnih presuda u julu 2012.g.

3. AKTIVNOSTI U OBLASTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Ulaganja u istraživanja i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse, u odnosu na period 31.12. izvršena su ulaganja u novi informacioni sistem u julu i avgustu 2012. godine.

VII. ZNAČAJNI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Društvo nema poslovanje sa povezanim licima .

Direktor finansija i računovodstva

Gordana Novaković, dipl.ecc

VD Direktor

Vladislav Nestorović, dipl.ecc