

Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића
”ВОДА ВРЊЦИ“ а.д. Врњачка Бања

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА 2012. ГОДИНУ

Врњачка Бања, април 2013. 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., објављује Годишњи извештај за 2012. годину следећег садржаја:

1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА
2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТАВА ЗА 2012. ГОДИНУ
3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2012. ГОДИНУ
 - Биланс стања,
 - Биланс успеха,
 - Извештај о токовима готовине,
 - Извештај о променама на капиталу и
 - Напомене уз финансисјке извештаје.
5. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА
6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА
8. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1. Пословно име:

Привредно друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића”Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања

Скраћено пословно име: ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања

1.2. Седиште и адреса:

Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

1.3. Датум оснивања:

29.05.1990.

1.4. Број и датум регистрација у Агенцији за привредне регистре:

БД 30400/2005; БД 18900/2005; БД 232439/2006; БД 96060/2012

1.5. Матични број:

07177445

1.6. ПИБ – порески индетификациони број:

101077432

1.7. Шифра и назив делатности:

1107 Производња освежавајућих пића, минералне воде и остале флаширане воде

1.8. Телефон и факс:

036 612-500, 036 612-501

1.9. Интернет страна и Е-мејл адреса:

www.vodavrnjci.rs; 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 Sberbank

150-485-41 Credy banka i

105-70063-93 AIK banka

1.11. Име и презиме директора

Радован Симовић

1.12. Историјат 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 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 нових производа, природне минералне негазиране воде од 5 литара и 6 литара у пет амбалажи.

Од свог оснивања па до данас, Друштво 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.

1.13. Капитал

Основни капитал Друштва износи 365.668.000 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 тржишни сегмент Open Market -Београдске берзе.

На дан састављања извештаја, а према подацима Централног регистра депоа 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%
ЗААВ GROUP INC.	23.956	20,86%
ЈАФА ЦРВЕНКА	11.545	10,05%
MGB INVESTMENTS DOO	3.666	3,19%
МИЉУШ БОЖИЦА	1.398	1,21%
EGR INVESTMENTS DOO	1.340	1,16%
БОЈЧИЋ МИРОСЛАВ	1.073	0,93%
АКТИВ-ФОНД ДОО	760	0,66%
A BANKA VIPA DD	680	0,59
МАРНЕКС ДОО	492	0,42%

Напомена: Извод из Централног регистра дана 11.04.2013. године.

1.14. Подаци о органима Друштва:

Управљање Друштвом је организовано као дводомно.

Органи Друштва су: Скупштина, Надзорни одбор и Извршни одбор.

Председник и чланови Надзорног одбора су:

1. Радован Гобелјић, председник
2. Миона Делић, члан
3. Зорица Дуновић, члан

Чланови Извршног одбора су:

1. Радован Симовић, Генерални директор
2. Бранка Марковић
3. Биљана Балшић

1.15. Број и структура запослених:

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема у на дан 31.12.2012. и 31.12.2011. године је дата у наредној табели:

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС	Укупно
2012.	18	15	82	80	32	37	264
2011.	20	15	80	67	30	33	245

1.16. Систем квалитета

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 НАССР - анализа опасности и критичне контроле тачке организације усаглашен са препорукама докумената САС/РСР, 1-1969, рев. 4-2003.

У 2012. години извршена је ресертификација по оба стандарда, која важи до 6. новембра 2015. године.

2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2012. ГОДИНУ

2.1. Резултати пословања у 2012. години

Биланс успеха

У категорији прихода дошло је до раста у 2012. години у односу на 2011. годину за 19,63%.

Пословни приходи су у 2012. години већи за 15,9% у односу на претходну годину, док су приходи од продаје производа и робе већи за 13,0%. Раст прихода од продаје је узрокован растом продаје профитабилнијих врста готових производа у односу на 2011. годину и растом прихода од продаје робе.

Оријентација продајне политике на продају оних група производа који појединачно остварују већу добит, резултирала је повећањем прихода од продаје производа, без обзира на то што је продаја готових производа мерена у литрима опала у односу на претходну годину, а у комадима је на нивоу претходне године.

Залихе готових производа су повећане 31.12.2012. године у односу на 01.01.2012. године за 2,2 милиона динара.

Укупни расходи су у 2012. години порасли у односу на 2011. годину за 20,75%, док су пословни расходи већи су за 19,37%. У структури пословних расхода највећи раст имају трошкови набавке робе (раст је сразмеран расту прихода од продаје робе), а затим и раст амортизације и резервисања (у 2012. години су вршена резервисања на основу обрачуна актуара, у складу са МРС 19). Трошкови материјала су порасли за 6,05%, трошкови зарада и осталих личних расхода за 15,3%, а трошкови осталих расхода за 2,1% у односу на претходну годину.

У категорији осталих прихода и расхода, значајно учешће имају ефекти процене некретнина, постројења и опреме, коју је на дан 01.01.2012. године радио овлашћени екстерни проценитељ (приходи остварени по овом основу износе 24.873 хиљада динара, док су расходи 28.004 хиљада динара).

У 2012. години остварен је добитак из пословања од 55,6 милиона динара, у односу на 89,6 милиона у претходној години. Остварена нето добит у 2012. години износи 22.765 хиљада динара (33.811 хиљада динара у 2011. години). На пад стопе нето добити утицао је пад тражње за производима Друштва због финансијске кризе и пада стандарда, висока стопа инфлације која је утицала на раст трошкова, проблеми са наплатом потраживања од купаца и други фактори.

Биланс стања

У 2012. години извршена је набавка постројења и опреме у вредности од 37.343 хиљада динара. Није било значајнијих отуђења основних средстава у извештајној години, а по попису је извршен расход средстава која нису била у функцији (нето вредност тих средстава била је 219 хиљада динара).

У 2012. години извршена је процена вредности некретнина, постројења и опреме, као и нематеријалних улагања, од стране ангажованог овлашћеног проценитеља, а ефекат те процене је укупно повећање имовине Друштва од 101.106 хиљада динара.

Укупна потраживања су на дан 31.12.2012. године порасла за 13,96% у односу на претходну годину, док су потраживања од купаца у земљи, која чине највећи износ у укупним потраживањима, порасла за 14,66% и износе 397.085 хиљада динара.

На страни обавеза, дугорочне обавезе су смањене за 11,80% а највеће смањење се односи на дугорочне кредите који на дан 31.12.2012. године укупно износе 73.094 хиљада динара. Дугорочна резервисања од 7.712 хиљада динара у потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за пензију. Краткорочне финансијске обавезе су смањене због исплате дела дугорочног кредита од Уари Креди банк из Холандије као и дела кредита Фонда за развој са доспећем до годину дана.

Обавезе из пословања и обавезе према добављачима су повећане за 4,20% и на дан 31.12.2012.године износе 283.695 хиљада динара.

Стања имовине Друштва

У наредним табелама је дат преглед значајније имовине Друштва на дан 31.12.2012. године:

Земљиште

Назив и врста	Локација	Површина (m ²)	Вредност на дан 31.12.2012. године у (000 дин.)
КП 3355/3	Врњачка Бања	3.790	1.785
КП 3360	Врњачка Бања	3.778	1.779
КП 443/1	Руђинци	3.540	3.112
КП 444/1	Руђинци	2.644	2.324
	Борјак	1.354	1.133
Земљиште-фабрички круг		44.610	25.674

Некретнине

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)	Вредност на дан 31.12.2012. год. у (000 дин.)
Магацин готових производа-складиштење	Врњачка Бања	1.720	40.420
Магацин готових производа	Врњачка Бања	1.535	28.643
Производна хала, анекс хале са помоћ. просторијама, догр. производне хале са магац. и комп; надстрешница, надстр. за CO ₂ , компр. ст; котларн; зграда трафостанице	Врњачка Бања	6.531	108.161
Управна зграда, надоградња-анекс и зграда портирнице	Врњачка Бања	808	25.662
Гаража, радионица за прање, надстр; прод са портирницом	Врњачка Бања	889	10.395
Апартман	Врњачка Бања	34	2.784
Зграда приземна трошна	Врњачка Бања	83	0,00
Кућа-део	Београд	189	181.909

Друштво има у закупу следеће некретнине које користи за обављање текуће пословне активности - складиштење производа:

Назив и врста	Место где се налази	Површина објекта (m ²)
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	310
Дистрибутивни центар Нови Сад	Нови Сад - закуп	1.476
Дистрибутивни центар Крагујевац	Крагујевац - закуп	509
Продајни центар Београд	Београд-закуп	240

Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 019</u> АОП 116	=	0,06
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 012-АОП 013</u> АОП 116	=	1,02
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина -</u> <u>краткорочне обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 012-АОП 116</u> АОП 012	=	0,32
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> капитал	=	<u>АОП 229</u> АОП 101	=	0,02

Привредно друштво Вода Врњци а.д. Врњачка Бања је током 2012. године имало пуну финансијску стабилност, редовно су измириване обавезе према држави, запосленима и повериоцима.

2.2. Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти 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. Минаква Нови Сад.

У сегменту негазиране воде конкурет је и Компанија Соса Сола НВС са својим брэндом Роса.

2.3. Очекивани развој Друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је Друштво изложено

У наредном периоду Друштво ће се суочавати са смањеном тражњом збох ниског стандарда и куповне моћи становништва, као и растом трошкова, због раста цена инпута и високе инфлације, као и високих трошкова финансирања.

Неповољни фактори из окружења и у наредном периоду ће утицати на могућност профитабилног пословања. Из тог разлога се Друштво определило да иновацијама производа

и проширењем асортимана подстакне тражњу и привуче нове тржишне сегменте. Истовремено, да би се остварило повећање пословних прихода у наредном периоду, Друштво ће проширити продајне активности и на робу других произвођача, чији су производи и брендови компатибилни са понудом Друштва.

Очекивања су да ће Друштво у наредном периоду остварити благи раст производње и продаје, наставити побољшање технолошких услова пословања као и повећање асортимана свог производног и продајног програма.

С тим у вези праћење ризика у пословању и њихова минимизација на прихватљив ниво представља важан сегмент у управљању пословним активностима Друштва. Опште погоршање привредног амбијента и недостатак извора финансирања, довели су да опште неликвидности привреде, те се Друштво суочава са значајним ризицима везано за наплату потраживања од кључних купаца.

2.4. Промене у пословним политикама Друштва

Друштво не планира значајне измене пословних политика.

Политика цена структурирана је према различитим тржишним сегментима, зависно од производа и циљне групе купаца, узимајући у обзир снажан притисак конкуренције у 2013. години и смањену тражњу.

Планира се раст прихода од продаје производа и робе, уз веће маркетиншке активности и улагања у нове пројекте, како би се побољшала позиција Друштва на тржишту.

Ради остварења позитивног пословања у 2013. години, Друштво ће спроводити активности у циљу рационализације трошкова који не доприносе расту прихода.

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

Није било значајних догађаја након истека пословне 2012.године.

2.6. Значајнији послови са повезаним лицима

Од матичног друштва Екстра пет доо Београд, Друштво набавља део репроматеријала - предформи за флаширање воде у ПЕТ амбалажи. Сарадња са Екстра-пет д.о.о. је дугорочна, јер је на тај начин обезбеђена сигурност и потребна динамика у набавци најважније сировине за производњу, под повољним условима.

Послови са осталим повезаним лицима (Интер-пет д.о.о., Београд, Агромеханика а.д., Бољевац, Хемпро а.д., Београд и Гобем д.о.о., Београд) су знатно мањи по свом обиму и односе се на уговоре о закупу, набаци репроматеријала и сл.

Трансакције са повезаним лицима и стање обавеза и потраживања на дан 31.12.2012. и 31.12.2011. године обелодањени су у Напомени 34 уз финансијске извештаје.

2.7. Активности Друштва на пољу истраживања и развоја

Друштво је у току 2012. године улагало у опремање нових бушотина у циљу побољшања водоснабдевања и акумулације воде за флаширање (1,8 милиона динара).

Такође, уложено је око 6,5 милиона динара у модернизацију опреме за производњу и започети припремни радови на изградњи новог магацина готових производа у Врњачкој Бањи (2,5 милиона динара).

2.8. Стицање сопствених акција

У току 2012. године Друштво није стицало сопствене акције.

3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји „Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања за обрачунски период 01.01.2012 до 31.12.2012. 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 аката 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 друштва (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, 11.04.2013.

4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2012. ГОДИНУ

- 4.1. Биланс стања,
- 4.2. Биланс успеха,
- 4.3. Извештај о токовима готовине,
- 4.4. Извештај о променама на капиталу и
- 4.5. Напомене уз финансисјке извештаје



Република Србија
Агенција за привредне регистре

Регистар финансијских извештаја
и података о бонитету



Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pi a Voda Vrnjci a.d.

07177445

101077432

Vrnja ka Banja

Vrnja ka Banja

36210

Kneza Miloša

162

2012.

7.

2012.

0

2201961785610 Dragana Mijatovi

Vrnja ka Banja

Kruševa ka

14

E-mail dragicalj@vodavrnjci.rs

036 612 500

Radovan

Simovi

1301951720031

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07177445</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">101077432</div> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pi a Voda Vrnjci a.d.**

Sediste : **Vrnja ka Banja, Kneza Miloša 162**

BILANS STANJA



7005018048535

na dan **31.12.2012. 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		1093586	1018957
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		26599	25951
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1064206	989445
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1064206	989445
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		2781	3561
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		1365	1427
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1416	2134
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		626407	565979
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		191002	186913
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		435405	379066
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		361697	317389
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		30673	13277
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		35381	35265

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		7654	13135
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		32477	0
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1752470	1584936
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1752470	1584936
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		1178154	1067746
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		365668	365668
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		55066	53376
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		220562	155892
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		23	0
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		6114	6009
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		542949	498819
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		524327	517190
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		7712	0
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		89859	101885
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		73094	97508
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		16765	4377
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		426756	415305
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		100363	105706
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		283695	272250
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		19502	11713
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		21006	24465
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		2190	1171

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
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		49989	0
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1752470	1584936
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U _____ dana 26.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

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

Naziv : Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pi a Voda Vrnjci a.d.

Sediste : Vrnja ka Banja, Kneza Miloša 162

BILANS USPEHA



7005018048542

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- 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		1738823	1499764
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1698995	1503342
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		23744	10564
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		2199	0
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		0	14484
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		13885	342
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		1683240	1410142
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		175398	14403
51	2. Troskovi materijala	209		801771	756032
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		251200	217859
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		92228	66777
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		362643	355071
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		55583	89622
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		12228	5539
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		36624	32219
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		62908	10990
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		65465	36113
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		28630	37819
	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		28630	37819
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		5865	4008
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		22765	33811
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	...Âˆ. 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 _____ dana 26.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

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 : Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pića Voda Vrnjci a.d.

Sediste : Vrnja ka Banja, Kneza Miloša 162

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005018048559

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1634520	1647786
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1628512	1644338
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	898	38
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	5110	3410
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1541571	1546173
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1030404	1031242
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	241618	214341
3. Placene kamate	308	14024	15210
4. Porez na dobitak	309	4846	2837
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	250679	282543
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	92949	101613
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	1470	4381
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1466	4381
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	4	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	3191	17104
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	3191	17104
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	1721	12723

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	91726	59971
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	80908	59588
3. Finansijski lizing	332	10818	383
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	91726	59971
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	1635990	1652167
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	1636488	1623248
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	28919
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	498	0
...Âˆ. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	35265	6259
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	614	98
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	0	11
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	35381	35265

U _____ dana 26.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

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 : Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pi a Voda Vrnjci a.d.

Sediste : Vrnja ka Banja, Kneza Miloša 162

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005018048573

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	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.	O P I S	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	52123	466	149584	479		492	4796
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	52123	469	149584	482		495	4796
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	1253	470	16146	483		496	1213
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	9838	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	53376	472	155892	485		498	6009
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	53376	475	155892	488		501	6009
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	1690	476	116746	489	23	502	105
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	52076	490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	55066	478	220562	491	23	504	6114

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	456422	518		531		544	1019001
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	456422	521		534		547	1019001
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	77260	522		535		548	93446
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	34863	523		536		549	44701
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	498819	524		537		550	1067746
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	498819	527		540		553	1067746
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	77941	528		541		554	196295
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	33811	529		542		555	85887
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	542949	530		543		556	1178154

Red. br.	O P I S	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 tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U _____ dana 26.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

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 : Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju bezalkoholnih pi a Voda Vrnjci a.d.

Sediste : Vrnja ka Banja, Kneza Miloša 162

STATISTICKI ANEKS



7005018048566

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	1	0
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	257	253

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	28712	2761	25951
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	80	XXXXXXXXXXXX	0
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609	1179	XXXXXXXXXXXX	648
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	29971	3372	26599
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1447191	457746	989445
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	64065	XXXXXXXXXXXX	0
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	11300	XXXXXXXXXXXX	0
	2.4. Revalorizacija	614	258688	XXXXXXXXXXXX	74761
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1758644	694438	1064206

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	104002	127540
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	53006	50807
13	4. Roba	619	26656	2943
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	7338	5623
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	191002	186913

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	344361	344361
	u tome : strani kapital	624	71868	0
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632	21307	21307
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	365668	365668

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	114787	114787
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	344361	344361
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	344361	344361

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	358344	313168
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	250288	271850
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	1095	3532
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	206742	168849
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1517079	1252479
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	129562	113158
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	18663	16147
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	30885	27142
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	33	185
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	302978	269582
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	2815669	2436092

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	107857	98717
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	179110	156431
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	31799	27937
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	96	217
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	13709	15286
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	26486	17988
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	163263	163459
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	33371	29619
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	0	363
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	160	395
540	11. Troškovi amortizacije	661	84516	66777
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	4482	4403
553	13. Troškovi platnog prometa	663	4891	5898

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	34	34
555	15. Troškovi poreza	665	126766	152572
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	11850	24384
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	11850	24384
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	8510	8294
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	2793	565
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	811543	797723

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	193865	14443
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	982	32
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	506	32
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	28	100
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	195381	14607

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	10703	0
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	10703	0

X RAZGRANI ENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Po etno stanje razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgrani eni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Po etno stanje razgrani enog neto efekta kursnih razlika	693	8787	0
6. Razgrani eni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta kursnih razlika	695	5060	0
8. Preostali iznos razgrani enog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696	3727	0

XI RAZGRANI ENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Po etno stanje razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgrani eni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgrani enog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Po etno stanje razgrani enog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgrani eni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgrani enog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgrani enog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

U _____ dana 26.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Privredno društvo za eksploataciju mineralne vode i proizvodnju
bezalkoholnih pi a Voda Vrnjci a.d.

3.000,00

840-29775845-87

09-07177445

, 25, 11000

ВОДА ВРЊЦИ А.Д., Врњачка Бања

**Финансијски извештаји
31. децембар 2012. године и**

Напомене уз финансијске извештаје

САДРЖАЈ

Страна

Финансијски извештаји:

Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7- 41

БИЛАНС УСПЕХА

Упериоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа, роба и услуга	5	1.698.995	1.503.342
Приходи од активирања сопствених учинака	6	23.744	10.564
Повећање вредности залиха учинака		2.199	-
Смањење вредности залиха учинака		-	14.484
Остали пословни приходи		13.885	342
		1.738.823	1.499.764
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		175.398	14.403
Трошкови материјала	7	801.771	756.032
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	251.200	217.859
Трошкови амортизације и резервисања	9	92.228	66.777
Остали пословни расходи		362.643	355.071
		1.683.240	1.410.142
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		55.583	89.622
Финансијски приходи	11	12.228	5.539
Финансијски расходи	12	36.624	32.219
Остали приходи	13	62.908	10.990
Остали расходи	14	65.465	36.113
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		28.630	37.819
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
- порески расход периода	15	5.865	4.008
НЕТО ДОБИТАК		22.765	33.811
Основна зарада по акцији (у динарима)		198	295

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име **ВОДА ВРЊЦИ А.Д., Врњачка Бања**

Радован Симовић,
Генерални директор

Драгана Мијатовић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	Напомене	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	17	26.599	25.951
Некретнине, постројења и опрема	18	1.064.206	989.445
Учешћа у капиталу	19	1.365	1.427
Остали дугорочни финансијски пласмани	20	1.416	2.134
		1.093.586	1.018.957
Обртна имовина			
Залихе	21	191.002	186.913
Потраживања	23	361.697	317.389
Краткорочни финансијски пласмани	24	30.673	13.277
Готовински еквиваленти и готовина	25	35.381	35.265
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	26	7.654	13.135
Одложена пореска средства	15v)	32.477	-
		658.884	565.979
Укупна актива		1.752.470	1.584.936
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Акцијски капитал	28	365.668	365.668
Резерве		55.066	53.376
Ревалоризационе резерве		220.562	155.892
Нереализовани губици/добити по основу ХоВ		-6.091	-6.009
Нераспоређени добитак		542.949	498.819
		1.178.154	1.067.746
Дугорочна резервисања и обавезе			
Дугорочна резервисања	29	7.712	-
Дугорочне обавезе	30	89.859	101.885
		97.571	101.885
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	31	100.363	105.706
Обавезе из пословања	32	283.695	272.250
Остале краткорочне обавезе	33	19.502	11.713
Обавезе по основу пореза на добитак		2.190	1.171
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		21.006	24.465
		426.756	415.305
Одложене пореске обавезе	15v)	49.989	-
Укупна пасива		1.752.470	1.584.936

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
 (У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Статутарне резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици / губици по основу вредновања ХоВ	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануара 2011. године	344,361	21,307	52,123	149,584	(4,796)	456,422	1,019,001
Пренос	-	-	-	(9,773)	-	9,773	-
Продаја опреме	-	-	-	(65)	-	65	-
Процена опреме	-	-	-	16,146	-	-	16,146
Вредновање ХоВ	-	-	-	-	(1,213)	-	(1,213)
Формирање резерви из добити	-	-	1,253	-	-	(1,253)	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	33,811	33,811
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>344,361</u>	<u>21,307</u>	<u>53,376</u>	<u>155,892</u>	<u>(6,009)</u>	<u>498,818</u>	<u>1,067,745</u>
Стање, 1. јануара 2012. године	344,361	21,307	53,376	155,892	(6,009)	498,818	1,067,745
Пренос	-	-	-	(22,557)	-	22,557	-
Продаја опреме	-	-	-	(499)	-	499	-
Процена некретнина, постројења и опреме	-	-	-	87,726	-	-	87,726
Вредновање ХоВ	-	-	(82)	-	(82)	-	(82)
Формирање резерви из добити	-	-	1,690	-	-	(1,690)	-
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	22,765	22,765
Стање, 31. децембра 2012. године	<u>344,361</u>	<u>21,307</u>	<u>55,066</u>	<u>220,562</u>	<u>(6,091)</u>	<u>542,949</u>	<u>1,178,154</u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
 (У хиљадама динара)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	1.628.512	1.644.338
Примљене камате из пословних активности	898	38
Остали приливи из редовног пословања	5.110	3.410
Одливи за набавке сировина и материјала и друге трошкове пословања	1.030.404	1.031.242
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	241.618	214.341
Плаћене камате	14.024	15.210
Одливи по основу пореза и доприноса из резултата	4.846	2.837
Одливи по основу осталих дажбина	250.679	282.543
Нето одлив готовине из пословних активности	<u>92.949</u>	<u>101.613</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја некретнина, постројења и опреме	1.466	4.381
Приливи од дивиденди и учешћа у добити	4	
Куповина акција		
Одливи по основу набавке некретнина, постројења и опреме	<u>3.191</u>	17.104
Нето прилив / (одлив) готовине из активности инвестирања	<u>-1.721</u>	<u>-12.723</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи од осталих дугорочних и краткорочних обавеза		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	80.908	59.588
Одливи по основу финансијског лизинга	10.818	383
Исплаћене дивиденде		
Нето прилив готовине из активности финансирања	<u>-91.726</u>	<u>-59.971</u>
НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ	<u>-498</u>	<u>28.919</u>
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	35.265	6.259
Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето	<u>614</u>	<u>87</u>
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>35.381</u></u>	<u><u>35.265</u></u>

Напомене на наредним странама
 чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

1.1. Основни подаци и делатност

Приврено друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића Вода Врњци а.д. Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162 („Друштво“), је уписано у регистар Агенције за привредне регистре по Решењу број БД 18900/05.

Друштво послује са скраћеним називом „ВОДА ВРЊЦИ“ а.д. Врњачка Бања.

Матични број Друштва је 07177445, а порески идентификациони број 101077432.

Основна делатност Друштва је производња освежавајућих пића, минералне воде и остале флаширане воде. Шифра делатности је 1107.

Друштво је организовано као акционарско друштво. У смислу Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС 31/2011), Друштво је организовано као јавно друштво, чије су хартије укључене у трговање на регулисаном тржишту у Републици Србији.

Основни капитал друштва је 100% акцијски капитал. Акцијски капитал подељен је у 114.787 обичних акција, са правом гласа, симбол је VDAV, ISIN RSVODAE88544, CFIESVUFR. Номинална вредност акција је 3.000 РСД.

На дан 31.12.2012. године већински власник Друштва је привредно друштво „Екстра пет“ д.о.о. Београд, са учешћем од 52,40% у основном капиталу

Органи Друштва су:

- Скупштина акционара,
- Надзорни одбор,
- Извршни одбор и Генерални директор,
- Интерни ревизор,
- Секретар Друштва.

Према подацима Агенције за привредне регистре Друштво заступа Радован Симовић, Генерални директор.

1.2. Оснивање

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. Три године касније постављен је камен темељац за нову фабрику која је отворена у мају 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 7.октобра 1997. године.

Децембра месеца 2001. године пуштена је у рад линија за пуњење минералне воде у стакленој амбалажи од 0,25 литара.

У циљу задовољења потреба тржишта настављено је са увођењем нових 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 „Вода Врњци“ 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.

Одлуком о усклађивању оснивачког акта са Законом о привредним друштвима од 29.11.2006. извршено је усклађивање Друштва са одредбама Закона о привредним друштвима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)**1.2. Оснивање (наставак)**

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

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја**

На основу Закона о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), односно Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор") и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања ("Комитет"), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" бр. 114/2006до 3/2011), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од онг дефинисаног у МРС 1 "Приказивање финансијских извештаја", а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике одступају од МСФИ у следећим одредбама:

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике. Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као позитивне или негативне курсне разлике, осим за курсне разлике и ефекте уговорене валутне клаузуле обрачунате на недоспела потраживања и обавезе, које су у складу са изменама и допунама Правилника, исказане на осталим активним временским разграничењима. Сразмерни износ разграничених курсних разлика преноси се на негативне или позитивне курсне разлике на дан доспећа обавезе, односно потраживања по основу којих су обрачунате.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација” – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Признавање и одмеравање прихода и расхода**

Приходи се одмеравају по правичној вредности примљене накнаде или накнаде која ће се примити и представљају износе који се добијају за извршене услуге и продату робу у току редовног пословања, умањене за рабате, порез на додату вредност и друге порезе при продаји.

Приходи од продаје производа и роба се признају када се роба испоручи и када су значајни ризици и користи од власништва над њом пренете на купца.

Признавање расхода врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

3.2. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања су камате и други трошкови који настају у Друштву у вези са позајмљивањем финансијских средстава и укључују:

- Камату на дозвољено прекорачење на рачуну и краткорочна и дугорочна позајмљивања;
- Амортизацију есконта и премију у вези са позајмљивањем;
- Амортизацију споредних трошкова насталих у вези са аранжманом позајмљивања;
- Финансијске трошкове по основу финансијског лизинга који се признају у складу са MPC 17 Лизинг;
- Курсне разлике које произилазе из позајмљивања износа у инострану валуту, у оној мери у којој се оне сматрају корекцијом трошкова камата.

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу. Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

3.3. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

Пословне промене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у динаре по званичном курсу важећем на дан сваке промене.

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања се прерачунавају у њихову динарску противвредност по средњем курсу, важећем на дан биланса стања; осим ако уговором о кредиту и финансијском лизингу није другачије прецизирано.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу прерачунавања девизних износа књиже су у корист или на терет биланса успеха, осим ефеката валутне клаузуле дугорочних обавеза у динарима са валутном клаузулом, који су, у складу са домаћим прописима, исказани на осталим активним временским разграничењима. Сразмерни износ разграничених ефеката обрачунате уговорене валутне клаузуле преноси се на рачуне расхода и прихода по основу ефеката валутне клаузуле, на дан доспећа обавезе по основу којих су ти ефекти обрачунати.

3.4. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су у књигама Друштва исказана по процењеној вредности, умањеној за акумулирану исправку вредности. Нематеријална улагања обухватају улагања у софтвер, лиценце и слична права стечена куповином и отписују се у року од 5 година.

Поред наведеног, нематеријална улагања обухватају и интерно генерисану нематеријалну имовину која се претежно састоји од улагања у трошкове развоја на пројектима за које руководство сматра да су неопходни, а у циљу унапређења пословања кроз раст обима продаје и развоја нових производа, те за које руководство очекује будуће економске користи у наредним периодима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Нематеријална улагања (наставак)**

Нематеријална улагања садржана су у неновчаном облику (која не представљају физичка средства), као што су: goodwill, патенти, лиценце, концесије, заштитни знакови, жигови, рачуноводствени софтвери, франшизе, улагања у развој производње нових производа, ауторска права, улагања на туђим некретнинама, опреми и постројењима. Нематеријално улагање се признаје:

- Када је вероватно да ће будуће економске користи по основу тог улагања притицати у Друштво;
- Када набавна вредност или цена коштања тог улагања може да се поуздано измери, а јединична набавна цена у време набавке је већа од просечне бруто зараде у Републици према последњем податку Републичког органа надлежног за послове статистике или ако дође до промене националног прописа до висине дефинисане тим прописом и
- Када је његов век трајања дужи од годину дана.

Нематеријално улагање почетно се вреднује на основу набавне вредности или цене коштања.

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности.

Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

Након почетног признавања некретнине су исказане у билансу стања по њиховој ревалоризованој вредности, која представља фер/поштenu вредност на датум ревалоризације и умањена за акумулирану исправку вредности и евентуалне акумулиране губитке због обезвређења. Учесталост вршења ревалоризације зависи од промене правичне вредности у односу на неотписану вредност основних средстава.

Када се књиговодствена вредност некретнина повећа као резултат ревалоризације, утврђени добитак се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају део укупног капитала, осим за износе за које та повећања представљају сторнирање износа смањења вредности, која су по ранијим ревалоризацијама била утврђена за иста та средства и која су, у ранијим периодима, била призната као трошак, у ком случају се ревалоризацијом утврђено повећање књижи у корист биланса успеха до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Када се књиговодствена вредност некретнина смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Ревалоризациона резерва која је укључена у сопствени капитал може директно да се пренесе на нераспоређену добит, када се резерва реализује. Целокупна резерва може да се реализује приликом расходовања или отуђења средства. Међутим један део резерве може да се реализује истовремено са коришћењем средства у Друштву, и то током периода обрачуна амортизације: на нераспоређену добит врши се пренос сразмерног дела ревалоризације по годинама преосталог века употребе средства. Пренос са ревалоризационе резерве на нераспоређену добит не врши се кроз биланс успеха. О поступању са ревалоризационим резервама, на предлог Генералног директора, одлучује Надзорни одбор Друштва.

Друштво је вршило процену вредности некретнина, постојења и опреме на дан 1. јануара 2012. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.5. Некретнине, постројења и опрема (наставак)**

Накнадни издаци за постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средства изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Амортизација је равномерно обрачуната на набавну вредност основних средстава применом следећих годишњих стопа, са циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања:

Амортизација је равномерно обрачуната на набавну вредност основних средстава применом годишњих стопа амортизације обрачунатих на основу процењеног века употребе средства, са циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања.

3.6. Умањење вредности материјалне имовине

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у ком случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у ком случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Залихе

Залихе Друштва обухватају:

- Основни и помоћни материјал који се користи у процесу производње
- Алат и инвентар
- Готове производе које производи Друштво и
- Робу која је набављена и држи се ради продаје.

Залихе материјала које се екстерно набављају (од добављача) вреднују се по набавној вредности. У набавну вредност залиха материјала улазе сви трошкови набавке, конверзије и други трошкови који су неопходни за довођење залиха на њихово садашње место и стање. У трошкове набавке залиха материјала се укључује фактурна вредност, увозне дажбине и други порези (осим оних које Друштво може накнадно да поврати од пореских власти), трошкови превоза, манипулативни трошкови и други трошкови који се могу директно приписати стицању материјала. У случају одобрених попушта рабата и сл. за износ истих се умањује набавна вредност. Обрачун излаза (утрошака залиха материјала) врши се по методи просечне пондерисане цене. Просек се израчунава приликом сваког повећања залиха материјала.

Алат и инвентар чији је век употребе до једне године, без обзира на вредност, односно који се отписује једнократно (стављањем у употребу) сматра се залихама. Алат и инвентар који се не распореди у основна средства, распоређује се у залихе.

Залихе алата и инвентара воде се по просечним ценама. Ауто гуме се отписују у целини, тојест једнократно приликом стављања у употребу.

Стаклена амбалажа, пластичне гајбе и дрвене палете се отписују у целини у тренутку стављања у употребу.

Залихе готових производа настају као резултат производног процеса Друштва, па се сходно томе и вреднују поцени коштања. Трошкови садржани у залихама готових производа обухватају трошкове који су директно повезани са јединицама производа (као што су директни материјал, директна радна снага), као и фиксне и променљиве режијске трошкове производње. Фиксни режијски трошкови су они индиректни трошкови производње који су релативно константни без обзира на обим производње, за разлику од променљивих режијских трошкова који се мењају сразмерно промени обима производње. Када трошкови производње сваког производа не могу посебно да се одреде, тада се додељују производима на рационалној основи.

Рачуноводственим политикама су опредељени трошкови Друштва који се укључују у цену коштања по којој се вреднују залихе готових производа.

Током године готови производи се воде у пословним књигама по планским (сталним) ценама, а свођење залиха по ценама коштања врши се путем корекција планских цена за сразмерни део одступања од планских цена на крају обрачунског периода.

Отпис залиха готових производа до нето продајне вредности могуће је вршити ако су залихе оштећене, ако им је истекао рок трајања или услед сличних разлога.

Залихеробе се вреднују према трошковима куповине односно набавке. Трошкови набавке обухватају фактурну вредност и директне зависне трошкове набавке, а трговачки попусти и рабати умањују фактурну цену. Обрачун излаза залиха робе се врши по методу просечне пондерисане цене.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Финансијски инструменти

Финансијски инструменти се иницијално вреднују по фер вредности, увећаној за трошкове трансакција (изузев финансијских средстава или финансијских обавеза које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха), који су директно приписивани набавци или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе.

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

а) Дугорочни финансијски пласмани

У оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се учешћа у капиталу учешће у капиталу других правних лица и дугорочне хартије од вредности расположиве за продају.

Такође, у оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се дугорочни кредити дати запосленима у Друштву.

Наведени пласмани представљају финансијска средства која се приликом почетног признавања мере по њиховој набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата за њих.

После почетног признавања Друштво мери дугорочне финансијске пласмане по њиховим поштеним вредностима.

б) Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани састоје се од потраживања по основу стамбених кредита датих радницима Друштва са роком отплате до 20 година и Удружена новчана средства, исказаних по номиналној вредности која одражава садашњу вредност будућих новчаних токова дисконтвану уговореном каматном стопом. По процени руководства ефекти не примењивања МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање" по коме се дугорочна потраживања вреднују по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе нису од материјалног значаја за финансијске извештаје посматране у целини.

в) Потраживања од купаца

Потраживања од купаца исказана су по њиховој номиналној вредности, умањеној за исправке вредности ненаплативих потраживања.

При почетном признавању потраживања се вреднују у износу продајне вредности производа умањеној за уговорени износ попушта и рабата а увећаној за обрачун пореза. Краткорочна потраживања од купаца мере се по вредности из оригиналне фактуре. Ако је вредност фактуре исказана у иностраној валути врши се прерачунавање у извештајну валуту по курсу важећем на дан трансакције. Промена девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказује се као реализована курсна разлика у корист прихода или на терет расхода. Потраживања исказана у иностраној валути на дан биланса прерачунавају се према важећем курсу на тај дан, а курсне разлике признају као приход или расход периода.

Потраживања за која се накнадном проценом утврди да постоји ризик наплате (неизвесна наплата) отписују се индиректно на терет расхода. Исправка вредности потраживања врши се појединачно по купцима, када прође најмање 60 дана од дана доспећа.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.8. Финансијски инструменти**

Одлуку о директном отпису ненаплативих потраживања, доноси Надзорни одбор Друштва.

е) Готовина и готовински еквиваленти

У извештајима о токовима готовине, под готовином се подразумевају новчана средства у благајни и новчана средства на рачунима код пословних банака. Готовински еквиваленти су краткорочна, високо ликвидна улагања која се брзо претварају у познате износе готовине и нису под значајним утицајем ризика промена вредности. Готовинске еквиваленте представљају орочени депозити код пословних банака на период до 90 дана.

д) Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима се процењују по њиховој номиналној вредности.

ђ) Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакционе трошкове, а након тога се исказују по амортизованој вредности уз примену уговорене каматне стопе која апроксимира ефективної каматної стопи

3.10. Порез на добитак и остали порези и доприноси*а) Текући порез на добитак*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2011. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе средстава и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Пореске стопе које су након дана биланса стања ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска потраживања се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак, а који се тиме може умањити.

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким, пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих пословних расхода.

3.11. Бенефиције за запослене*а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених*

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

3. периода на који се односе.
ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Бенефиције за запослене*б) Обавезе по основу отпремнина*

Друштво је у обавези да исплати запосленима отпремнине, у зависности од година рада проведених у предузећу, у висини од три зараде које је запослени остварио у месецу који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, односно у висини просечне месечне зараде исплаћене у Друштву за месец који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Друштво је извршило резервисања по основу обавеза по наведеним основама и одговарајућа обелодањивања су приказана у напмени 29.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза, обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.1. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања некретнина, опреме и нематеријална улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.2. Исправка вредности потраживања

Обрачунали смо исправку вредности за ненаплатива, сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне неопходне обавезе. Наша процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима наших купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

4.3. Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности.

Управа Друштва, на предлог руководства донела је одлуку да изврши процену сталне пословне имовине, материјалне и нематеријалне, на дан 1.1.2012. године, и да ту процену изврши екстерно лице - квалификовани процењивач. Процену је извршило Предузеће за процену вредности капитала и имовине Appraisal Associates д.о.о. из Београда.

По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

4.4. Исправка вредности залиха

Обрачунали смо исправку вредности залиха на основу процењених губитака услед немогућности продаје или реализације у процесу производње. Наша процена је заснована на анализи кретања залиха, историјским отписима, проценама кретања на тржишту продаје, плановима продаје, променама у условима продаје, процене рокова употребе, као и процене стања и употребне вредности залиха, приликом утврђивања адекватности исправке вредности залиха. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим продајама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности залиха, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
Повезана правна лица (напомена 34):		
- приходи од продаје услуга	-	10
	-	10
Приходи од продаје на домаћем тржишту:		
- приходи од продаје робе	192.592	14.088
- приходи од продаје производа	1.456.543	1.449.014
	1.649.135	1.463.102
Приходи од продаје на иностраним тржиштима:		
- приходи од продаје робе	1.272	355
- приходи од продаје производа	48.588	39.875
	49.860	40.230
	1.698.995	1.503.342

а) Географска концентрација прихода од продаје на иностраним тржиштима

Географска концентрација прихода од продаје на иностраним тржиштима је следећа:

	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	2012.	2011.
Приходи од продаје производа:		
- Република Српска	39.330	34.228
- Црна Гора	9.389	4.934
- Македонија	-	426
- САД	757	227
- Словенија	-	376
- Остало	384	39
	49.860	40.230

б) Информација о највећим купцима на домаћем тржишту

Назив купца:	У хиљадама динара	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2012.	2011.
-Delhaize Serbia doo Београд	203.315	161.874
-Mercator- S doo Нови сад	163.730	154.875
-Idea doo Нови Београд	156.579	140.581
-Вива 92 доо Крушевац	113.398	183.866
-Иде Воз доо Крушевац	90.410	94.851
-Дис доо Крњево	88.657	70.450
-Вирџинија доо Краљево	75.508	61.934
-Виситор доо Медвеђа	45.004	33.503
- Неретва-Комерц Београд	43.569	24.750
-НТ Болеро доо Чачак	44.240	36.700
-остали купци	624.725	499.718
	1.649.135	1.463.102

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

в) Лоцираност сталне имовине

Сва стална имовина Друштва, не укључујући финансијске инструменте, лоцирана је на територији Републике Србије и исказана у овим финансијским извештајима на дан 31. децембра 2012. године у износу од 1.090.805 хиљада динара).

6. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА

Приходи од активирања учинака и робе у 2012. години износе 23.744 хиљада динара (у 2011. години 10.564 хиљада динара).

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31. децембра

	2012.	2011.
--	-------	-------

Трошкови материјала и амбалаже	599.660	613.997
Трошкови електричне енергије	38.190	35.565
Трошкови осталог горива и мазива	69.667	63.152
Трошкови канцеларијског материјала	1.312	1.248
Трошкови осталог материјала	92.942	42.070
	801.771	756.032

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31. децембра

	2012.	2011.
--	-------	-------

Трошкови нето зарада	129.562	113.146
Трошкови пореза и доприноса на зараде на терет запослених	49.548	43.285
Трошкови пореза и доприноса на зараде на терет послодавца	31.798	27.937
Остали лични расходи	18.937	17.978
Резервисања за неискоришћене годишње одморе	7.533	-
Примања чланова управног и надзорног одбора	13.709	15.286
Трошкови превоза запослених	17	9
Остали трошкови	96	218
	251.200	217.859

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31. децембра

	2012.	2011.
--	-------	-------

Трошкови амортизације (напомене 17 и 18)	84.516	66.777
Трошкови дугорочних резервисања за бенефиције запосленима	7.712	-
	92.228	66.777

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови непроизводних услуга	11.577	8.206
Трошкови закупа	18.096	29.982
Трошкови отпреме производа до купца	62.736	59.946
ПТТ услуге	3.166	3.149
Трошкови одржавања и поправки	52.223	24.072
Трошкови културних и спортских манифестација	209	203
Трошкови физичког обезбеђења	2.451	2.214
Трошкови комуналних услуга	2.088	1.492
Премије осигурања	4.482	4.403
Трошкови платног промета	4.927	5.923
Трошкови репрезентације	12.516	14.471
Трошкови рекламе и пропаганде	55.320	40.102
Здравствене услуге	1.641	1.515
Трошкови осталих пореза и доприноса	7.355	10.482
Накнада за коришћење водног добра	119.158	141.648
Накнада за заштиту, коришћење и унапређ.функц.шума	253	442
Трошкови истраживања	150	395
Нематеријални трошкови	1.442	2.104
Остале услуге	2.853	4.322
	362.643	355.071

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Позитивне курсне разлике	10.588	5.256
Остали финансијски приходи	658	251
Приходи од камата	982	32
	12.228	5.539

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Расходи камата	11.849	24.384
Негативне курсне разлике	24.733	7.711
Остали финансијски расходи	42	124
	36.624	32.219

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Добици од продаје основних средстава	65	957
Добици од продаје материјала	12.711	1.643
Вишкови	3.095	1.000
Приходи од отписа обавеза	-	424
Ефекти вредновања некретнина и опреме	24.873	506
Приходи по основу накн.примљ.рабата	13.672	1.616
Остали приходи-наплаћене штете	1.095	3.737
Остали приходи	7.397	1.107
	62.908	10.990

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Губици од продаје основних средстава	761	6.690
Исправка вредности потраживања (напомене 23 и 27)	11.962	1.834
Расходи из ранијих година	2.546	8.321
Мањкови	434	1.914
Ефекти процене некретнина и опреме	28.004	-
Расходи по основу обезвређења имовине-залихе	16.450	-
Расходи по основу обезвређења имовине-остало	316	1.135
Остали непоменути расходи-рабат	45	12.745
Остало	4.947	3.474
	65.465	36.113

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Текући порез на добитак	5.865	4.008
Одложени порески приход/расход периода	-	-
	5.865	4.008

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Добитак пре опорезивања	28.630	37.819
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	2.863	3.782
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	3.002	226

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5.8654.008**15. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)****в) Одложена пореска средства и обавезе**

	У хиљадама динара	
	Одложена пореска средства	Одложене пореске обавезе
Стање 1. јануара	-	-
Признавање одложених пореских обавеза по основу процене вредности некретнина, постројења и опреме		17.512
Привремене разлике по основу различитог признавања некретнина, постројења и опреме по рачуноводственим и пореским принципима		32.477
Привремене разлике по основу обрачуна дугорочних резервисања з бенефиције запосленима	1.157	
Одложена пореска средства по основу неискориштених пореских кредита	31.320	
Остало		
Стање 31. децембра	<u>32.477</u>	<u>49.989</u>

г) Порески кредит

На основу планова пословања у наредним периодима и процене руководства да су порески кредити по основу улагања у основна средства у ранијим годинама у износу од 31.320 хиљада динара расположиви у наредним периодима за умањење обрачунатог пореза на добит, Друштво је у наведеном износу признало одложена пореска средства на дан 31.12.2012.године.

Поред тога, Друштво на дан 31.12.2012. године није признало одложена пореска средства по основу преосталог износа остварених пореских кредита који се могу пренети у наредне фискалне периоде, због процене руководства о неизвесности њихове реализације у будућим обрачунским периодима у износу од 68.091 хиљаду динара. Напред наведени порески кредити настали су и истичу у периодима назначеним у табели.

Година настанка	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- 2003	2013	1.978	1.978
- 2004	2014	11.532	11.532
- 2005	2015	30.605	30.605
- 2006	2016	14.614	14.614
- 2007	2017	25.009	25.009
- 2008	2018	14.031	14.031
- 2009	2019	596	596
- 2010	2015	1.046	5.480
- 2011	2021	-	-
	Искоришћено у текућој години:	<u>99.411</u>	<u>103.845</u>
Признато као одложено пореско средство		31.320	-
Непризнато пореско средство		<u>68.091</u>	<u>103.845</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

16. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Нето добитак	22.765	33.811
Просечан пондерисани број акција у току године	114.787	114.787
Основна зарада по акцији (у динарима)	198	295

17. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара		
	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Укупно нематеријална улагања
Набавна вредност			
Стање 1. јануара 2011. године	12.410	12.794	25.204
Повећања током године	2.271	2.458	4.729
Смањења током године		1.221	1.221
Стање 31. децембра 2011. године	14.681	14.031	28.712
Стање 1. јануара 2012. године	14.681	14.031	28.712
Процена - повећања	475	704	1.180
Повећања током године - остало	80		80
Процена - смањења			0
Смањења током године - остало			0
Стање 31. децембра 2012. године	15.236	14.735	29.972
Исправка вредности			
Стање 1. јануара 2011. године	2.099		2.099
Амортизација	662		662
Стање 31. децембра 2011. године	2.761	0	2.761
Стање 1. јануара 2012. године	2.761		2.761
Амортизација	1.088		1.088
Процена - смањења	477		477
Стање 31. децембра 2012. године	3.372	0	3.372
Садашња вредност на дан:			
- 31. децембра 2012. године	11.864	14.735	26.599
- 31. децембра 2011. године	11.920	14.031	25.951

Нематеријална улагања у припреми у укупном износу од 14,735 хиљада динара, односе се у целости на улагања у идејна решења нове стаклене амбалаже.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године
18. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остале некретнине и опрема	Основна средства у припреми и аванси	Укупно основна средства
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2011. године	11.357	567.050	822.307	2.429	23.791	1.426.934
Повећања током године		5.261	11.466		23.620	40.347
Процена -ревалоризација			15.096			15.096
Преноси - активирања					12.855	12.855
Продаја			21.810			21.810
Расходовања			504		17	521
Стање 31. децембра 2011. год.	11.357	572.311	826.555	2.429	34.539	1.447.191
Повећања током године			51.766		12.299	64.065
Процена -ревалоризација	24.450	220.138	15.669		-1.569	258.688
Продаја			407			407
Расходовања			6.811			6.811
Остало					-4.082	-4.082
Стање 31. децембра 2012. год.	35.807	792.449	886.770	2.429	41.187	1.758.642
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2011. године		53.272	348.890			402.162
Амортизација		10.530	55.584			66.114
Расходовања и продаја			11.530			11.530
Индириктан отпис					1.000	1.000
Стање 31. децембра 2011. год.	0	63.802	392.944	0	1.000	457.746
Процена - ревалоризација		157.203	2.035			159.238
Амортизација		13.250	70.178			83.428
Расходовања и продаја			4.974		1.000	5.974
Стање 31. децембра 2012. год.		234.255	460.183	0	0	694.438
Садашња вредност на дан:						
- 31. децембра 2012. године	35.807	558.194	426.589	2.429	41.187	1.064.206
- 31. децембра 2011. године	11.357	508.509	433.611	2.429	33.539	989.445

Друштво је на дан 1. јануара 2012. године извршило процену вредности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања.

Над делом грађевинских објеката у фабричком кругу чија је нето садашња вредност на дан 31.децембра 2012. године 186.822.000,00 динара, постоји укњижена хипотека у корист UniCredit банке а по основу Уговора о издавању банкарских гаранција и то: број R 4158/07 за обезбеђење кредита од Yari kredi банке у износу од 2.000.000,00 који је у целости исплаћен 12.10.2012.године, број R 2143/09 за обезбеђење кредита од Фонда за развој Републике Србије у износу од 1.702.600,41 EUR-а и број 0083/11 за обезбеђење кредита од Фонда за развој Републике Србије у износу од 563.460,00 EUR-а.

Над делом опреме чија је нето садашња вредност на дан 31.децембра 2012. године 157.472.000,00 динара уписана је залога у корист UniCredit банке а по основу Уговора о издавању банкарских гаранција и то: број R 4158/07 за обезбеђење кредита од Yari kredi банке у износу од 2.000.000,00 који је у целости исплаћен 12.10.2012.године, број R 2143/09 за обезбеђење кредита од Фонда за развој Републике Србије у износу од 1.702.600,41 EUR-а и број 0083/11 за обезбеђење кредита од Фонда за развој Републике Србије у износу од 563.460,00 EUR-а.

Износ дуга по кредитима од Фонда за развој на дан 31.12.2012.године износи EUR-а 931.832,13 односно 105.966.356,70 динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

19. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Учешћа у капиталу других правних лица		
Чачанска банка ад Чачак	40	84
АИК Банка ад Ниш	1.135	1.177
Среду банка ад Крагујевац	190	166
ЈИК банка, Београд у стечају	511	511
Југобанка, Краљево у стечају	281	281
Југобанка, Београд у стечају	67	67
Београдска банка, Београд у стечају	108	108
	2.332	2.394
Минус: Исправка вредности		
ЈИК банка, Београд у стечају	-511	-511
Југобанка, Краљево у стечају	-281	-281
Југобанка, Београд у стечају	-67	-67
Београдска банка, Београд у стечају	-108	-108
	-967	-967
	1.365	1.427

20. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Гарантни депозит Raiffeisen Rent доо Београд	-	681
Зајмови за стамбену изградњу	-	37
Удружена новчана средства	1.416	1.416
	1.416	2.134

21. ЗАЛИХЕ

Залихе	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- материјал	104.002	127.539
- готови производи	53.006	50.807
- роба	26.656	2.943
- дати аванси за залихе	7.338	5.624
	191.002	186.913

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

23. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања од повезаних правних лица (напомена 34)		10
Потраживања од купаца у земљи	397.086	346.316
Потраживања од купаца у иностранству	31.755	25.381
Потраживања од запослених	1.192	
Остала потраживања	3.426	4.221
	433.459	375.928
Минус: Исправка вредности потраживања (напомена 27)	-71.762	-58.539
	361.697	317.389

24. КРАКТОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочно орочени депозити код банака	30.000	11.104
Остали краткорочни пласмани - дати депозити	673	2.173
	30.673	13.277

25. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачуни	27.881	18.887
Девизни рачуни	7.500	11.274
Благајна	0	57
Остала новчана средстава	0	5.047
	35.381	35.265

Од укупног износа новчаних средстава на динарском текућем рачуну код пословних банака у износу од 27,881 хиљаду динара, део у износу од 10,947 хиљада динара односи се на overnight депозит код Raiffaisen банке а.д. Београд.

26. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Унапред плаћени трошкови	2.005	2.644
Разграничени порез на додату вредност	1.654	1.436
Остало		268
Разграничене негативне курсне разлике	3.995	8.787
	7.654	13.135

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

27. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ

	У хиљадама динара		
	Учешћа у капиталу (напомена 19)	Потраживања од купаца (напомена 23)	Укупно
Стање на 1. јануар 2011.	967	57.459	58.426
Додатна исправка (напомена 14)	-	1.080	1.080
Стање на 31. децембар 2011.	<u>967</u>	<u>58.539</u>	<u>59.506</u>
Додатна исправка (напомена 14)	-	11.957	11.957
Стање на 31. децембар 2012.	<u>967</u>	<u>70.496</u>	<u>71.463</u>

28. КАПИТАЛ

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2012. године је следећа:

	Број акција	%	У хиљадама динара
Екстра-Пет д.о.о. Београд	60.147	52,39879	180.441
ЗААБ група Инц	23.956	20,86996	71.868
Јафа Црвенка	11.545	10,05776	34.635
МГБ Инвестментс	3.666	3,19374	10.998
Остали	15.473	13,47975	46.419
	<u>114.787</u>	<u>100,00000</u>	<u>344.361</u>

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2011. године је следећа:

	Број акција	%	У хиљадама динара
Екстра-Пет д.о.о. Београд	60.147	52,39879	180.441
ЗААБ група Инц	19.783	17,23453	59.349
Савремена форма доо Београд	10.880	9,47843	32.640
МГБ Инвестментс	3.666	3,19374	10.998
Остали	20.311	17,69451	60.933
Укупно	<u>114.787</u>	<u>100,00000</u>	<u>344.361</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2012. године

29. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања, која на дан 31. децембра 2012. године износе 7.712 хиљада динара иу потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за пензију.

Износи за отпремнине су регулисани чланом 61 Колективног уговора којим је дефинисано да се запосленом исплаћују три просечне бруто зараде на нивоу Републике, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике.

Актуар је извршио обрачун износа резервисања по MPC19 који се први пут примењује у Друштву за трогодишњи период. Процене руководства Друштва су да су износи резервисања ранијих година нематеријални за финансијске извештаје у целини, те није вршило корекцију ранијих периода.

Претпоставке коришћене у процени актуара су следеће:

	<u>2012.</u>
Номинална дисконтна стопа	11,50%
Очекивана стопа номиналног раста зарада	6,5%

30. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Дугорочни кредити	165.967	200.841
Финансијски лизинг	22.839	5.334
Остале дугорочне обавезе	1.416	1.416
	<u>190.222</u>	<u>207.591</u>
Минус: Текућа доспећа дугорочних обавеза (напомена 31)	-100.363	-105.706
	<u>89.859</u>	<u>101.885</u>

а) Дугорочни кредити

Кредитор	Каматна стопа	Ознака	Валута	Износ у валути	У хиљадама динара	
					31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Фонд за развој 1	3% p.a.	RSD		160.000.000	88.721	116.214
Фонд за развој 2	4,5% p.a.	RSD		60.000.000	17.246	46.576
Уари kredi банка	1M EURIBOR +1,13% p.a.	EUR		2.000.000	0	38.051
Среду банка	referentna NBS	RSD		60.000.000	60.000	0
					<u>165.967</u>	<u>200.841</u>
Минус: Текућа доспећа дугорочних обавеза						
Фонд за развој 1					-38.704	-65.282
Фонд за развој 2					-17.246	
Уари kredi банка						-38.051
Среду банка					-36.923	
					<u>-92.873</u>	<u>-103.333</u>
					<u>73.094</u>	<u>97.508</u>

Доспеће обавеза по дугорочним кредитима је следеће:

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
До 1 године	92.873	103.333
Од 1 до 5 година	73.094	97.508
	<u>165.967</u>	<u>200.841</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

30. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

в) Обавезе по основу финансијског лизинга

	Збир минималних рата лизинга		У хиљадама динара Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Доспева за плаћање:</i>				
- до једне године	8.357	2.587	7.490	2.373
- од једне до пет година	16.131	3.103	15.349	2.961
	24.488	5.690	22.839	5.334
Минус будући трошкови финансирања	-1.649	-356		
Садашња вредност минималних рата	22.839	5.334	22.839	5.334
Укључено у финансијске извештаје као:				
Текући део дугорочних обавеза			7.490	2.373
Остале дугорочне обавезе			15.349	2.961
			22.839	5.334

31. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Доспећа до једне године (напомена 30):		
- дугорочних кредита	92.873	103.333
- обавеза по финансијском лизингу	7.490	2.373
	100.363	105.706

32. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Добављачи у земљи	162.161	120.406
Добављачи - зависна правна лица (напомена 34)	85.506	125.189
Остале обавезе из пословања	22.408	18.345
Добављачи у иностранству	10.999	7.407
Примљени аванси, депозити и кауције	2.621	903
	283.695	272.250

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Обавезе за бруто зараде	9.706	8.865
Обавезе за камате	546	
Остале краткорочне обавезе	9.250	2.848
	19.502	11.713

34. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Трансакције са повезаним лицима Друштва и стање обавеза и потраживања на дан 31.12.2011. и 31.12.2012. године, дате су у следећим табелама:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Биланс стања		
Актива		
<i>Потраживања по основу продаје</i>		
Екстра-пет д.о.о. Београд	-	-
Агромеханика а.д. Бољевци	-	10
Гобем д.о.о. Београд	-	-
Хемпро а.д. Београд	-	-
Интер-пет д.о.о. Београд	-	-
Укупно, актива	0	10
	2012.	2011.
Биланс стања		
Пасива		
<i>Добављачи</i>		
Екстра-пет д.о.о. Београд	82.176	121.862
Агромеханика а.д. Бољевци	-	24
Гобем д.о.о. Београд	-	-
Хемпро а.д. Београд	54	372
Интер-пет д.о.о. Београд	3.276	2.931
	85.506	125.189
Укупно, пасива	85.506	125.189
Нето актива	-85.506	-125.179

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Руководство Друштваразматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Друштвобити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени30,осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и нераспоређени добитак. На основу тог прегледа Друштвоуравнотежава структуру капитала преко исплате дивиденди, нових дугорочних инвестиција као и узимања нових кредита или откупа постојећих.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. Као део тог прегледа, руководство Друштва разматра цену капитала и ризик повезан са врстомкапитала.

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Задуженост а)	190.222	207.591
Готовина и готовински еквиваленти	35.381	35.265
Нето задуженост	154.841	172.326
Капитал б)	963.683	917.863
Рацио укупног дуговања према капиталу	0,16	0,19

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне кредите и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује основни капитал, емисиону премију, резерве као и нераспоређени добитаци умањење капитала за откупљене сопствене акције које нису продате.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	1.416	2.134
Краткорочни финансијски пласмани	30.673	13.277
Потраживања од купаца	357.079	313.168
Остала потраживања	4.618	4.221
Готовина и готовински еквиваленти	35.381	35.265
	429.167	368.065
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	89.859	101.885
Краткорочни кредити		
Текућа доспећа дугорочних обавеза	100.363	105.706
Остале краткорочне финансијске обавезе	19.502	11.713
Обавезе из пословања	283.695	272.250
	403.560	389.669

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, дугорочни и краткорочни финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, као и дугорочни зајмови, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко краткорочних финансијских пласмана, готовине и готовинских еквивалената, дугорочних кредита, емитованих дугорочних обвезница и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR	39.252	36.653	139.805	213.582
USD	2	2		
GBP				
	39.254	36.655	139.805	213.582

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у иностраној валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR валута	10.055	17.693
USD валута	0	0
Утицај на резултат текућег периода	10.055	17.693

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, углавном на основу ефекатасмањења обавеза исказаних у еврима које се највећим делом односе на дугорочне кредите (напомена 30).

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	1.416	2.134
Краткорочни финансијски пласмани	673	2.173
Готовина и готовински еквиваленти	35.381	35.265
Остала потраживања	4.618	4.221
Потраживања од купаца	357.079	313.168
	399.167	356.961
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани		
Краткорочни финансијски пласмани	30.000	11.104
Готовина и готовински еквиваленти		
	30.000	11.104
	429.167	368.065
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе из пословања	283.695	272.250
Остале обавезе	19.502	11.713
	303.197	283.963
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	50.017	97.508
Краткорочни кредити		
Текућа доспећа дугорочних обавеза	55.950	65.282
Остале финансијске обавезе	16.765	4.377
	122.732	167.167
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	23.077	0
Краткорочни кредити		
Текућа доспећа дугорочних обавеза	44.413	40.424
	67.490	40.424
	493.419	491.554

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша, а све остале варијабле остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31. децембра 2012. године у износу. Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите и краткорочне кредите

Кредитни ризик

Управљање потраживањима

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Предузећу измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања на дан биланса. Потраживања се састоје од великог броја комитената.

Најзначајнија потраживања представљена су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања од купаца у земљи	383.769	331.116
Потраживања од купаца у иностранству	31.755	25.381
Потраживања од купаца у земљи-сумњива и спорна пот.	12.970	13.993
	<u>428.494</u>	<u>370.490</u>

Структура потраживања на дан 31. децембра 2012. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	277.883	-	277.883
Доспела, исправљена потраживања	131.235	70.496	60.739
Доспела, неисправљена потраживања	19.376	-	19.376
	<u>428.494</u>	<u>70.496</u>	<u>357.998</u>

Структура потраживања на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	253.088	-	253.088
Доспела, исправљена потраживања	111.206	58.539	52.667
Доспела, неисправљена потраживања	6.196	-	6.196
	<u>370.490</u>	<u>58.539</u>	<u>311.951</u>

Недоспела потраживања

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2012. године у износу 277.883 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 253.088 хиљада динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје производа. Ова потраживања доспевају углавном у року од 59 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2012. години износи 59,88 дана (2011. године 84,35 дана).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима(наставак)

Доспела, исправљена потраживања

Друштво је у посматраном периоду обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од хиљаду динара (31. децембар 2011. године: хиљада динара), за која је Друштво утврдило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Доспела, неисправљена потраживања

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.
Мање од 30 дана	
31 - 90 дана	2.935
91 - 180 дана	8.799
181 - 365 дана	500
Преко 365 дана	7.142
	<u>19.376</u>

Друштво није исправило потраживања од купаца старијих од 60 дана од њихове доспелости на наплату у износу од 19.376 хиљада динара, на основу процена руководства да су иста наплатива у кратком року или на основу чврстих средстава обезбеђења (залога, хипотека) за које се процењује да их је могуће реализовати у кратком року без значајних трошкова.

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2012. године исказане су у износу од хиљада динара односи се на обавезе по основу набавке услуга. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2012. године износи 36 дана (у току 2011. године 49 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности(наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика(наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	134.899	153.329	96.027	29.374		413.629
Фиксна каматна стопа	11.104					11.104
	146.003	153.329	96.027	29.374	0	424.733

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконтваним токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2012.

	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	87.771	86.421	130.210	3.816	1.416	309.634
Фиксна каматна стопа	680	19.523	43.237	65.366		128.806
Варијабилна кам.стопа			36.923	23.077		60.000
	88.451	105.944	210.370	92.259	1.416	498.440

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	88.335	89.904	119.736	3.692	1.416	303.083
Фиксна каматна стопа	193	16.494	50.969	100.469		168.125
Варијабилна кам.стопа	3.805	7.610	26.636			38.051
	92.333	114.008	197.341	104.161	1.416	509.259

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставка)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2012. године и 31. децембра 2011. године.

	31. децембар 2012.		У хиљадама динара 31. децембар 2011.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	1.416	1.416	2.134	2.134
Краткорочни финансијски пласмани	30.673	30.673	13.277	13.277
Потраживања од купаца	357.079	357.079	313.168	313.168
Остала потраживања	4.618	4.618	4.221	4.221
Готовина и готовински еквиваленти	35.381	35.381	35.265	35.265
	429.167	429.167	368.065	368.065
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	89.859	89.859	101.885	101.885
Краткорочни кредити	0	0	0	0
Текућа доспећа	100.363	100.363	105.706	105.706
Остале финансијске обавезе	19.502	19.502	11.713	11.713
Обавезе из пословања	283.695	283.695	272.250	272.250
	493.419	493.419	491.554	491.554

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

С обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса. Књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимирана је по њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/наплату у релативно кратком периоду.

36. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан биланса стања Друштво води укупно један радни спор, без опредељене вредности. Два спора по тужбама других правних лица укупне процењене вредности од 2.958 хиљада динара (од којих је један првостепено добијен).

Руководство Друштва верује у позитиван исход наведених спорова, те у приложеним финансијским извештајима није формирало резервисања по том основу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

37. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и привредном друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
USD	86.1763	80.8662
EUR	113.7183	104.6409
GBP	139.1901	124.6022
CHF	94.1922	85.9121

Генерални директор

Радован Симовић

ВОДА ВРЊЦИ А.Д., ВРЊАЧКА БАЊА

**Финансијски извештаји
31. децембар 2012. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	2
Биланс стања	3
Извештај о променама на капиталу	4
Извештај о токовима готовине	5
Напомене уз финансијске извештаје	6 - 35

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Вода Врњци а.д., Врњачка Бања

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 2 до 35) Привредног друштва за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића „Вода Врњци“ а.д., Врњачка Бања (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. године, и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и планирање и обављање ревизије на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Остала питања

Финансијски извештаји Друштва на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2011. године, били су предмет ревизије другог ревизора који је у свом извештају од 19. марта 2012. године изразио мишљење без резерве.

Београд, 8. април 2013. године



Гордана Радић Ђорђевић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2012.	2011.
			<i>Ревизију обавио други ревизор</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје производа, робе и услуга	5	1,698,995	1,503,342
Приходи од активирања сопствених учинака		23,744	10,564
Повећање/(смањење) вредности залиха учинака		2,199	(14,484)
Остали пословни приходи		13,885	342
		<u>1,738,823</u>	<u>1,499,764</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(175,398)	(14,403)
Трошкови материјала	6	(801,771)	(756,032)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7	(251,200)	(217,859)
Трошкови амортизације и резервисања	8	(92,228)	(66,777)
Остали пословни расходи	9	(362,643)	(355,071)
		<u>(1,683,240)</u>	<u>(1,410,142)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>55,583</u>	<u>89,622</u>
Финансијски приходи	10	12,228	5,539
Финансијски расходи	11	(36,624)	(32,219)
Остали приходи	12	62,908	10,990
Остали расходи	13	(65,465)	(36,113)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>28,630</u>	<u>37,819</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК:			
- порески расход периода	14а)	<u>(5,865)</u>	<u>(4,008)</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u>22,765</u>	<u>33,811</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	15	<u>198</u>	<u>295</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови извештаји су одобрени од стране руководства Друштва и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије дана 28. фебруара 2013. године.

Потписано у име Вода Врњци а.д., Врњачка Бања:

Радован Симовић,
Генерални директор

Драгана Мијатовић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомена</u>	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u> <i>Ревизију обавио други ревизор</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	26,599	25,951
Некретнине, постројења и опрема	17	1,064,206	989,445
Учешћа у капиталу	18	1,365	1,427
Остали дугорочни финансијски пласмани	19	1,416	2,134
		<u>1,093,586</u>	<u>1,018,957</u>
Обртна имовина			
Залихе	20	191,002	186,913
Потраживања	21	361,697	317,389
Краткорочни финансијски пласмани	22	30,673	13,277
Готовински еквиваленти и готовина	23	35,381	35,265
Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	24	7,654	13,135
		<u>626,407</u>	<u>565,979</u>
Одложена пореска средства	14в)	<u>32,477</u>	-
Укупна актива		<u><u>1,752,470</u></u>	<u><u>1,584,936</u></u>
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Основни капитал	26	365,668	365,668
Резерве		55,066	53,376
Ревалоризационе резерве		220,562	155,892
Нереализовани губици по основу ХоВ		(6,091)	(6,009)
Нераспоређени добитак		542,949	498,819
		<u>1,178,154</u>	<u>1,067,746</u>
Дугорочна резервисања	27	<u>7,712</u>	-
Дугорочне обавезе	28	<u>89,859</u>	<u>101,885</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	29	100,363	105,706
Обавезе из пословања	30	283,695	272,250
Остале краткорочне обавезе	31	19,502	11,713
Обавезе по основу пореза на добитак		2,190	1,171
Обавезе по основу пореза на додатну вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења		21,006	24,465
		<u>426,756</u>	<u>415,305</u>
Одложене пореске обавезе	14в)	<u>49,989</u>	-
Укупна пасива		<u><u>1,752,470</u></u>	<u><u>1,584,936</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Остали капитал	Статутарне резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовани губици по основу вредновања ХоВ	Нераспоређени добитак	Укупно
<i>Ревизију обавио други ревизор</i>							
Стање, 1. јануара 2011. године	344,361	21,307	52,123	149,584	(4,796)	456,422	1,019,001
Пренос	-	-	-	(9,773)	-	9,773	-
Продаја опреме	-	-	-	(65)	-	65	-
Процена вредности опреме	-	-	-	16,147	-	-	16,147
Ефекти вредновања ХоВ	-	-	-	-	(1,213)	-	(1,213)
Формирање резерви из добити	-	-	1,253	-	-	(1,253)	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	-	33,811	33,811
Стање, 31. децембра 2011. године	<u>344,361</u>	<u>21,307</u>	<u>53,376</u>	<u>155,893</u>	<u>(6,009)</u>	<u>498,818</u>	<u>1,067,746</u>
Пренос	-	-	-	(22,557)	-	22,557	-
Продаја опреме	-	-	-	(499)	-	499	-
Процена вредности некретнина, постројења и опреме	-	-	-	87,725	-	-	87,725
Ефекти вредновања ХоВ	-	-	-	-	(82)	-	(82)
Формирање резерви из добити	-	-	1,690	-	-	(1,690)	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	-	22,765	22,765
Стање, 31. децембра 2012. године	<u>344,361</u>	<u>21,307</u>	<u>55,066</u>	<u>220,562</u>	<u>(6,091)</u>	<u>542,949</u>	<u>1,178,154</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године
(У хиљадама динара)

	2012.	2011.
		<i>Ревизију обавио други ревизор</i>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	1,628,512	1,644,338
Примљене камате из пословних активности	898	38
Остали приливи из редовног пословања	5,110	3,410
Одливи за набавке сировина и материјала и друге трошкове пословања	(1,030,404)	(1,031,242)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(241,618)	(214,341)
Плаћене камате	(14,024)	(15,210)
Одливи по основу пореза и доприноса из резултата	(4,846)	(2,837)
Одливи по основу осталих дажбина	(250,679)	(282,543)
.		
Нето прилив готовине из пословних активности	<u>92,949</u>	<u>101,613</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја некретнина, постројења и опреме	1,466	4,381
Приливи од дивиденди и учешћа у добити	4	-
Одливи по основу набавке некретнина, постројења и опреме	(3,191)	(17,104)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	<u>(1,721)</u>	<u>(12,723)</u>
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(80,908)	(59,588)
Одливи по основу финансијског лизинга	(10,818)	(383)
Нето одлив готовине из активности финансирања	<u>(91,726)</u>	<u>(59,971)</u>
НЕТО (ОДЛИВ)/ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	(498)	28,919
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	35,265	6,259
Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето	614	87
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u><u>35,381</u></u>	<u><u>35,265</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ

Године 1969. управа „Лечилишта Врњачка Бања“ је донела одлуку о изградњи погона за флаширање минералне воде, те је решењем Окружног привредног суда у Крагујевцу од 18. априла 1970. године почео са радом погон за флаширање минералне воде „Врњци“ у Врњачкој Бањи. У наредним годинама, капацитет фабрике се значајно повећавао.

Приврено друштво за експлоатацију минералне воде и производњу безалкохолних пића „Вода Врњци“ а.д. Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162 (даље: „Друштво“), уписано је у Регистар привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије решењем број БД 18900/05.

Основна делатност Друштва је производња освежавајућих пића, минералне воде и остале флаширане воде - шифра делатности 1107.

Друштво поседује сертификат којим се потврђује да је систем менаџмента квалитетом организације усаглашен са захтевима стандарда СРПС ИСО 9001:2008, као и сертификат којим се потврђује да је систем управљања безбедношћу производа, укључујући НАССР-анализа опасности и критичне контроле тачке организације усаглашен са препорукама докумената ЦАЦ/РЦП, 1-1969, рев. 4-2003.

Друштво је организовано као акционарско друштво. У смислу Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС 31/2011), Друштво је организовано као јавно друштво, чије су хартије укључене у трговање на регулисаном тржишту у Републици Србији (Београдска берза). Ознака хартије на Београдској берзи је VDAV.

На дан 31. децембра 2012. године већински акционар Друштва је привредно друштво „Екстра пет“ д.о.о. Београд, са учешћем од 52.40% у акцијском капиталу.

Матични број Друштва је 07177445, а порески идентификациони број 101077432. На дан 31. децембра 2012. године број запослених у Друштву је 264 (31. децембра 2011. године - 246).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“ бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања („Комитет“), у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије („Министарство“) и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 114/2006 до 118/2012) и Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС“ бр. 114/2006 до 3/2011), који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 „Приказивање финансијских извештаја“, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

Поред тога, у складу са Правилником о изменама и допунама Правилника о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике, који је ступио на снагу 31. октобра 2012. године, код састављања годишњих финансијских извештаја за 2012. годину, правна лица и предузетници могли су одлучити да нето ефекат обрачунате уговорене валутне клаузуле и нето ефекте обрачунатих курсних разлика са стањем на дан 31. децембра 2012. године по основу дугорочних обавеза у динарима са валутном клаузулом, не исказу у приходима, односно расходима текућег периода, већ на рачунима активних временских разграничења (напомене 3.3 и 24). Сразмерни износ разграничених курсних разлика по основу обавеза које су доспеле у току 2012. године, Друштво је пренело на негативне, односно позитивне курсне разлике на дан доспећа обавезе. Ефекти разграничених курсних разлика по основу обавеза које доспевају у току 2013. године и касније, биће пренети на негативне, односно позитивне курсне разлике у моментима доспећа наведених обавеза. Наведени рачуноводствени третман одступа од захтева МРС 21 "Ефекти промена девизних курсева".

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званично извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и MPC 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне MPC 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем Владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне MPC 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, MPC 1, MPC 27, MPC 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ – Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне MPC 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);
- Допуне МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Обавезно ступање на снагу и прелазна обелодањивања (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2015. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побольшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Признавање и одмеравање прихода и расхода

Приходи се одмеравају по правичној вредности примљене накнаде или накнаде која ће се примити и представљају износе који се добијају за продате производе и робу, односно извршене услуге у току редовног пословања, умањене за рабате, порез на додату вредност и друге порезе при продаји.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Признавање и одмеравање прихода и расхода (наставак)

Приходи од продаје се признају када се производи, услуге односно роба испоручи и када су значајни ризици и користи од власништва над њима пренете на купца.

Признавање расхода врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

3.2. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања који су директно приписиви стицању, изградњи или производњи средстава које се квалификују се укључују у набавну вредност тог средства и то до оног периода када су у суштини завршене све активности неопходне да би се средство припремило за планирану употребу или продају. Средства која се квалификују се односе на средства којем је обавезно потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу.

Приходи од инвестирања остварени на основу привременог инвестирања позајмљених средстава се одузимају од насталих трошкова позајмљивања намењених за финансирање средстава која се квалификују.

Сви остали трошкови позајмљивања се признају у рачуну добитка и губитка у периоду на који се односе.

3.3. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

Пословне промене у страним средствима плаћања током године прерачунавају се у динаре по званичном курсу важећем на дан сваке промене.

Све позиције средстава и обавеза у страним средствима плаћања се прерачунавају у њихову динарску противвредност по средњем курсу, важећем на дан биланса стања; осим ако уговором о кредиту и финансијском лизингу није другачије прецизирано.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу прерачунавања девизних износа књиже су у корист или на терет биланса успеха, осим ефеката валутне клаузуле дугорочних обавеза у динарима са валутном клаузулом, који су, у складу са домаћим прописима, исказани на осталим активним временским разграничењима. Сразмерни износ разграничених ефеката обрачунате уговорене валутне клаузуле преноси се на рачуне расхода и прихода по основу ефеката валутне клаузуле, на дан доспећа обавезе по основу којих су ти ефекти обрачунати.

3.4. Нематеријална улагања

Почетно мерење нематеријалних улагања приликом признавања, врши се по набавној вредности. Након почетног признавања, нематеријална улагања су у књигама Друштва исказана по процењеној вредности, умањеној за акумулирану исправку вредности. Нематеријална улагања обухватају улагања у софтвер, лиценце и слична права стечена куповином и отписују се у року од 5 година.

Поред наведеног, нематеријална улагања обухватају и нематеријалну имовину која се претежно састоји од улагања у трошкове развоја на пројектима за које руководство сматра да су неопходни (развој нове амбалаже), све у циљу унапређења пословања кроз раст обима продаје, те за које руководство очекује будуће економске користи у наредним периодима.

Нематеријално улагање се признаје:

- Када је вероватно да ће будуће економске користи по основу тог улагања притицати у Друштво;
- Када набавна вредност или цена коштања тог улагања може да се поуздано измери, а јединична набавна цена у време набавке је већа од просечне бруто зараде у Републици према последњем податку Републичког органа надлежног за послове статистике или ако дође до промене националног прописа до висине дефинисане тим прописом и
- Када је његов век трајања дужи од годину дана.

Друштво је ангажовало независног процењивача да изврши процену вредности нематеријалних улагања на дан 1. јануара 2012. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Некретнине, постројења и опрема

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме, који испуњавају услове за признавање средстава, врши се по набавној вредности.

Набавну вредност чини вредност по фактури добављача, увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средстава у стање функционалне приправности, умањена за било које трговинске попусте и рабате.

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема су исказани у билансу стања по њиховој ревалоризованој вредности, која представља фер/поштену вредност на датум ревалоризације и умањена за акумулирану исправку вредности и евентуалне акумулиране губитке због обезвређења. Учесталост вршења ревалоризације зависи од промене правичне вредности у односу на неотписану вредност основних средстава.

Када се књиговодствена вредност некретнина, постројења и опреме повећа као резултат ревалоризације, утврђени добитак се књижи у корист ревалоризационих резерви које представљају део укупног капитала, осим за износе за које та повећања представљају сторнирање износа смањења вредности, која су по ранијим ревалоризацијама била утврђена за иста та средства и која су, у ранијим периодима, била призната као трошак, у ком случају се ревалоризацијом утврђено повећање књижи у корист биланса успеха до износа до кога је раније смањење било књижено као трошак.

Када се књиговодствена вредност некретнина, постројења и опреме смањи као резултат ревалоризације, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи на терет биланса успеха. Међутим, губитак утврђен ревалоризацијом се књижи директно на терет капитала у оквиру ревалоризационих резерви до износа постојећих ревалоризационих резерви које се односе на то средство.

Ревалоризациона резерва која је укључена у капитал може директно да се пренесе на нераспоређену добит, када се резерва реализује. Целокупна резерва може да се реализује приликом расходовања или отуђења средстава. Међутим један део резерве може да се реализује истовремено са коришћењем средстава у Друштву, и то током периода обрачуна амортизације: на нераспоређену добит врши се пренос сразмерног дела ревалоризације по годинама преосталог века употребе средстава. Пренос са ревалоризационе резерве на нераспоређену добит не врши се кроз биланс успеха.

Друштво је ангажовало независног процењивача да изврши процену вредности некретнина, постојења и опреме на дан 1. јануара 2012. године.

Накнадни издаци за некретнине, постројења и опрему признају се као средство само када се тим издацима побољшава стање средстава изнад његовог првобитно процењеног стандардног учинка. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Амортизација је равномерно обрачуната на набавну вредност основних средстава применом годишњих стопа амортизације обрачунатих на основу процењеног века употребе средстава, са циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања.

Преостали век употребе одређен на основу процене вредности за поједине групе некретнина, постројења и опреме у 2012. години је следећи (у годинама):

Грађевински објекти	7 до 49
Постројења	5 до 10
Остала опрема и путничка возила	2 до 10
Рачунари и рачунарска опрема	2 до 5

3.6. Умањење вредности материјалне имовине

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средстава да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средстава, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац а којој то средство припада.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Умањење вредности материјалне имовине (наставак)

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризираним износу, у ком случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тог средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у ком случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

3.7. Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се лизингом, на корисника лизинга, преносе у највећој мери сви ризици и користи који произлазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Друштво као давалац лизинга

Приход по основу оперативног признаје се применом линеарне методе током периода трајања лизинга односно закупа. Индиректни трошкови настали у преговорима и уговарањем оперативног лизинга додају се књиговодственом износу изнајмљеног средства и признају се на пропорционалној основи током периода трајања лизинга.

Друштво као корисник лизинга

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се првобитно признају као средства Друштва по садашњој вредности минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу.

Плаћање рата лизинга се распоређује између финансијских трошкова и смањења обавеза по основу обавеза лизинга са циљем постизања константне стопе учешћа у неизмирену износу обавезе. Финансијски расходи се признају одмах у билансу успеха, осим ако се директно могу приписати средствима која се оспособљавају за употребу, у којем се случају капитализују у складу са општом политиком Друштва о трошковима позајмљивања (напомена 3.2.).

Рате по основу оперативног лизинга се признају као трошак на линеарној основи за време трајања лизинга, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временски шаблон трошења економских користи од изнајмљеног средства.

У случају када се одобравају лизинг олакшице, оне улазе у састав оперативног лизинга и признају се као обавеза. Укупна корист од олакшица признаје се као смањење трошкова изнајмљивања на линеарној основи, осим када постоји нека друга систематска основа која боље одсликава временску структуру трошења економских користи од изнајмљеног средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Залихе

Залихе се исказују по набавној вредности односно цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа. Набавна вредност односно цена коштања укључује вредност по фактури добављача, транспортне и зависне трошкове, трошкове конверзије и друге трошкове настале у процесу довођења залиха на садашњу локацију и у садашње стање. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје. Обрачун излаза (утрошка) залиха врши се по методи пондерисане просечне цене.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. За оштећене залихе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима врши се одговарајућа исправка вредности, или се у целости отписују.

3.9. Финансијски инструменти

Финансијски инструменти се иницијално вреднују по фер вредности, увећаној за трошкове трансакција (изузев финансијских средстава или финансијских обавеза које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха), који су директно приписивани набавци или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе.

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када се Друштво уговорним одредбама везало за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно датум када је средство испоручено другој страни.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

а) Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу других правних лица чијим се акцијама тргује на организованом тржишту, вреднују се по њиховој тржишној вредности. Учешћа у капиталу банака које су у поступку стечаја, исправљена су у целости.

б) Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани састоје се од потраживања по основу стамбених кредита датих радницима Друштва са роком отплате до 20 година, исказаних по номиналној вредности која одражава садашњу вредност будућих новчаних токова дисконтвану уговореном каматном стопом. По процени руководства ефекти непримењивања МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање" по коме се дугорочна потраживања вреднују по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе нису од материјалног значаја за финансијске извештаје посматране у целини.

в) Потраживања од купаца

Потраживања од купаца исказана су по њиховој номиналној вредности, умањеној за исправке вредности ненаплативих потраживања. Исправка вредности потраживања од купаца се врши на терет биланса успеха за сва потраживања од домаћих купаца и купаца у иностранству за која се процени немогућност наплате, уз умањење за износ обавеза према тим купцима, осим у случајевима када су таква потраживања осигурана или су обезбеђена друга средствима обезбеђења. Ненаплатива потраживања се отписују на основу судске одлуке, према договору о поравнању између уговорних страна или на основу одлуке Управног одбора Друштва. За потраживања од повезаних лица се не врши исправка вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Финансијски инструменти (наставак)

е) Готовина и готовински еквиваленти

У извештајима о токовима готовине, под готовином се подразумевају новчана средства у благајни и новчана средства на рачунима код пословних банака. Готовински еквиваленти су краткорочна, високо ликвидна улагања која се брзо претварају у познате износе готовине и нису под значајним утицајем ризика промена вредности. Готовинске еквиваленте представљају орочени депозити код пословних банака на период до 90 дана.

д) Обавезе према добављачима

Обавезе према добављачима се процењују по њиховој номиналној вредности.

ђ) Обавезе по кредитима

Обавезе по кредитима се почетно признају по фер вредности, умањеној за трансакционе трошкове, а након тога се исказују по амортизованој вредности уз примену уговорене каматне стопе која апроксимира ефективној каматној стопи.

3.10. Порез на добитак и остали порези и доприноси који не зависе од резултата

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, која представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите. У складу са изменама пореских прописа, стопа пореза на добитак која се примењује након 1. јануара 2013. године је 15%.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

а) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измирити. На дан 31. децембра 2012. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15% (31. децембра 2011. године: 10%). Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

б) Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким, пореским и општим прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих пословних расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина

Друштво је у обавези да исплати запосленима отпремнине, у зависности од година рада проведених у предузећу, у висини од три зараде које је запослени остварио у месецу који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, односно у висини просечне месечне зараде исплаћене у Друштву за месец који претходи месецу у којем се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Друштво је извршило резервисања по основу обавеза по наведеним основама и одговарајућа обелодањивања су приказана у напомени 27.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза, обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

4.1. Амортизација и стопа амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања, односно процењеном веку употребе некретнина, опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

4.2. Исправка вредности потраживања

Исправку вредности за ненаплатива, сумњива и спорна потраживања је обрачуната на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне неопходне обавезе. Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским описима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

4.3. Одложена пореска средства

Признавање одложених пореских средстава по основу пореских кредита остварених од улагања у основна средства до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески кредити могу искористити, представља значајну процену од стране руководства Друштва, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике. Руководство је у приложеним финансијским извештајима признало одложена пореска средства по овом основу, а процена висине је базирана на плановима пословања у наредним периодима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.4. Исправка вредности залиха

Обрачунали смо исправку вредности залиха на основу процењених губитака услед немогућности продаје или реализације у процесу производње. Наша процена је заснована на анализи кретања залиха, историјским отписима, проценама кретања на тржишту продаје, плановима продаје, променама у условима продаје, процене рокова употребе, као и процене стања и употребне вредности залиха, приликом утврђивања адекватности исправке вредности залиха. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим продајама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности залиха, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извештајима.

4.5. Фер вредност

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности.

Управа Друштва, на предлог руководства донела је одлуку да изврши процену сталне пословне имовине, на дан 1. јануара 2012. године, од стране екстерног квалификованог процењивача („Appraisal Associates“ д.о.о. из Београда).

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Повезана правна лица (напомена 32):		
- приходи од продаје услуга	-	10
	-	10
Приходи од продаје на домаћем тржишту:		
- приходи од продаје робе	192,592	14,088
- приходи од продаје производа	1,456,543	1,449,014
	1,649,135	1,463,102
Приходи од продаје на страним тржиштима:		
- приходи од продаје робе	1,272	355
- приходи од продаје производа	48,588	39,875
	49,860	40,230
	<u>1,698,995</u>	<u>1,503,342</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

а) Географска концентрација прихода од продаје на страним тржиштима

Географска концентрација прихода од продаје на страним тржиштима је следећа:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
- Република Српска	39,330	34,228
- Црна Гора	9,389	4,934
- БЈР Македонија	-	426
- САД	757	227
- Словенија	-	376
- Остало	384	39
	<u>49,860</u>	<u>40,230</u>

б) Информација о највећим купцима на домаћем тржишту

Назив купца:	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
- Delhaize Србија д.о.о., Београд	203,315	161,874
- Mercator- S д.о.о., Нови сад	163,730	154,875
- Idea д.о.о., Нови Београд	156,579	140,581
- Вива 92 д.о.о., Крушевац	113,398	183,866
- Иде Воз д.о.о., Крушевац	90,410	94,851
- ДИС д.о.о., Крњево	88,657	70,450
- Вирџинија д.о.о., Краљево	75,508	61,934
- Visitor д.о.о., Медвеђа	45,004	33,503
- Неретва-Комерц д.о.о., Београд	43,569	24,750
- НТ Болеро д.о.о., Чачак	44,240	36,700
- Остали купци	624,725	499,718
	<u>1,649,135</u>	<u>1,463,102</u>

6. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови материјала и амбалаже	599,660	613,997
Трошкови електричне енергије	38,190	35,565
Трошкови осталог горива и мазива	69,667	63,152
Трошкови канцеларијског материјала	1,312	1,248
Трошкови осталог материјала	92,942	42,070
	<u>801,771</u>	<u>756,032</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

7. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови нето зарада	129,562	113,146
Трошкови пореза и доприноса на зараде на терет запослених	49,548	43,285
Трошкови пореза и доприноса на зараде на терет послодавца	31,798	27,937
Остали лични расходи	18,937	17,978
Резервисања за неискоришћене годишње одморе	7,533	-
Примања чланова управног и надзорног одбора	13,709	15,286
Трошкови превоза запослених	17	9
Остали трошкови	96	218
	<u>251,200</u>	<u>217,859</u>

8. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Трошкови амортизације	84,516	66,777
Резервисања за бенефиције запосленима	7,712	-
	<u>92,228</u>	<u>66,777</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Накнада за коришћење водног добра	119,158	141,648
Трошкови отпреме производа до купца	65,900	63,094
Трошкови рекламе и пропаганде	49,760	40,102
Трошкови одржавања и поправки	22,050	24,072
Трошкови закупа	33,371	29,982
Трошкови репрезентације	32,504	14,471
Трошкови непроизводних услуга	11,577	8,206
Трошкови осталих пореза и доприноса	7,355	10,482
Трошкови платног промета	4,927	5,923
Премије осигурања	4,482	4,403
ПТТ услуге	3,166	3,149
Трошкови физичког обезбеђења	2,451	2,214
Трошкови комуналних услуга	2,088	1,492
Здравствене услуге	1,641	1,515
Накнада за заштиту и коришћење шума	253	442
Трошкови културних и спортских манифестација	209	203
Трошкови истраживања	150	395
Остали нематеријални трошкови	1,442	2,104
Остало	159	1,174
	<u>362,643</u>	<u>355,071</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Позитивне курсне разлике:		
- Повезана правна лица (напомена 32)	5,926	-
- Остала правна лица	4,662	5,256
Приходи од камата	982	32
Остали финансијски приходи	658	251
	<u>12,228</u>	<u>5,539</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Расходи камата	11,849	24,384
Негативне курсне разлике	24,733	7,711
Остали финансијски расходи	42	124
	<u>36,624</u>	<u>32,219</u>

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Добици од продаје основних средстава	65	957
Добици од продаје материјала	12,711	1,643
Вишкови	3,095	1,000
Приходи од отписа обавеза	-	424
Усклађивање вредности датих аванса за опрему	1,000	-
Ефекти процене вредности нем.улагања, некретнина и опреме	23,873	-
Накнадно примљени рабати:		
- повезана правна лица (напомена 32)	16,247	-
- остали	1,630	1,616
Наплаћене штете од осигуравајућих друштава	1,095	3,737
Остали приходи	3,192	1,613
	<u>62,908</u>	<u>10,990</u>

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Губици од продаје основних средстава	761	6,690
Исправка вредности потраживања	11,962	1,834
Мањкови	434	1,914
Ефекти процене вредности некретнина и опреме	28,004	-
Обезвређење залиха резервних делова	16,450	-
Остали непоменути расходи - рабат	45	12,745
Остало	7,809	12,930
	<u>65,465</u>	<u>36,113</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2012.	2011.
Текући порез на добитак	5,865	4,008
Одложени порески приход / (расход) периода	-	-
	<u>5,865</u>	<u>4,008</u>

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Добитак пре опорезивања	<u>28,630</u>	<u>37,819</u>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	2,863	3,782
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	9,091	4,234
Искоришћени порески кредити текућег и претходних периода	(5,865)	(4,008)
Остало	<u>(224)</u>	<u>-</u>
	<u>5,865</u>	<u>4,008</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

	У хиљадама динара	
	Одложена пореска средства	Одложене пореске обавезе
Стање 1. јануара 2012. године	-	-
Признавање одложених пореских обавеза по основу процене вредности некретнина, постројења и опреме	-	17,512
Привремене разлике по основу различитог признавања некретнина, постројења и опреме по рачуноводственим и пореским принципима	-	32,477
Привремене разлике по основу обрачуна дугорочних резервисања за бенефиције запосленима	1,157	-
Одложена пореска средства по основу неискоришћених пореских кредита	<u>31,320</u>	<u>-</u>
Стање 31. децембра 2012. године	<u>32,477</u>	<u>49,989</u>

На основу планова пословања Друштва у наредним периодима и процене руководства да су неискоришћени порески кредити по основу улагања у основна средства у ранијим годинама у износу од 31,320 хиљада динара расположиви у наредним периодима за умањење обрачунатог пореза на добит, Друштво је у наведеном износу признало одложена пореска средства на дан 31. децембра 2012. године.

Поред тога, Друштво на дан 31. децембра 2012. године није признало одложена пореска средства по основу преосталог износа остварених пореских кредита који се могу пренети у наредне фискалне периоде, због процене руководства о неизвесности њихове реализације у будућим обрачунским периодима у износу од 68,091 хиљаду динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

Напред наведени порески кредити настали су и истичу у периодима назначеним у табели.

г) Порески кредит

Година настанка	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
- 2003	2013	1,978	1,978
- 2004	2014	11,532	11,532
- 2005	2015	30,605	30,605
- 2006	2016	14,614	14,614
- 2007	2017	25,009	25,009
- 2008	2018	14,031	14,031
- 2009	2019	596	596
- 2010	2015	1,046	5,480
		99,411	103,845
Признато као одложено пореско средство		(31,320)	-
		<u>68,091</u>	<u>103,845</u>

15. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Нето добитак	22,765	33,811
Просечан пондерисани број акција у току године	114,787	114,787
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>198</u>	<u>295</u>

16. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Остала нематеријална улагања	У хиљадама динара	
		Нематеријална улагања у припреми	Укупно нематеријална улагања
Набавна вредност			
Стање 1. јануара 2011. године	12,410	12,794	25,204
Повећања током године	2,271	2,458	4,729
Смањења током године	-	(1,221)	(1,221)
Стање 31. децембра 2011. године	<u>14,681</u>	<u>14,031</u>	<u>28,712</u>
Ефекти процене вредности	475	704	1,179
Остало	80	-	80
Стање 31. децембра 2012. године	<u>15,236</u>	<u>14,735</u>	<u>29,971</u>
Исправка вредности			
Стање 1. јануара 2011. године	2,099	-	2,099
Амортизација	662	-	662
Стање 31. децембра 2011. године	<u>2,761</u>	<u>-</u>	<u>2,761</u>
Амортизација	1,088	-	1,088
Ефекти процене вредности	(477)	-	(477)
Стање 31. децембра 2012. године	<u>3,372</u>	<u>-</u>	<u>3,372</u>
Садашња вредност на дан:			
- 31. децембра 2012. године	<u>11,864</u>	<u>14,735</u>	<u>26,599</u>
- 31. децембра 2011. године	<u>11,920</u>	<u>14,031</u>	<u>25,951</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

16. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Нематеријална улагања у припреми у укупном износу од 14,735 хиљада динара, у целости се односе на улагања у идејна решења нове стаклене амбалаже, за које руководство Друштва верује да ће донети економску корист у наредним периодима.

17. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остале некретнине и опрема	Основна средства у припреми и аванси	Укупно основна средства
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2011. године	11,357	567,050	822,307	2,429	23,791	1,426,934
Повећања током године	-	1,968	1,904	-	23,620	27,492
Ефекти процене вредности	-	-	15,096	-	-	15,096
Преноси - активирања	-	3,293	9,562	-	(12,855)	-
Продаја	-	-	(21,810)	-	-	(21,810)
Расходовања	-	-	(504)	-	(17)	(521)
Стање 31. децембра 2011. године	<u>11,357</u>	<u>572,311</u>	<u>826,555</u>	<u>2,429</u>	<u>34,539</u>	<u>1,447,191</u>
Повећања током године	-	-	51,766	-	12,299	64,065
Ефекти процене вредности	24,450	220,138	15,669	-	(1,569)	258,688
Продаја	-	-	(407)	-	-	(407)
Расходовања	-	-	(6,811)	-	-	(6,811)
Остало	-	-	-	-	(4,082)	(4,082)
Стање 31. децембра 2012. године	<u>35,807</u>	<u>792,449</u>	<u>886,772</u>	<u>2,429</u>	<u>41,187</u>	<u>1,758,644</u>
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2011. године	-	53,272	348,890	-	-	402,162
Амортизација	-	10,530	55,584	-	-	66,114
Расходовања и продаја	-	-	(11,530)	-	-	(11,530)
Индиректан отпис	-	-	-	-	1,000	1,000
Стање 31. децембра 2011. године	<u>-</u>	<u>63,802</u>	<u>392,944</u>	<u>-</u>	<u>1,000</u>	<u>457,746</u>
Ефекти процене	-	157,203	2,035	-	-	159,238
Амортизација	-	13,250	70,178	-	-	83,428
Расходовања и продаја	-	-	(4,974)	-	(1,000)	(5,974)
Стање 31. децембра 2012. године	<u>-</u>	<u>234,255</u>	<u>460,183</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>694,438</u>
Садашња вредност на дан:						
- 31. децембра 2012. године	<u>35,807</u>	<u>558,194</u>	<u>426,589</u>	<u>2,429</u>	<u>41,187</u>	<u>1,064,206</u>
- 31. децембра 2011. године	<u>11,357</u>	<u>508,509</u>	<u>433,611</u>	<u>2,429</u>	<u>33,539</u>	<u>989,445</u>

Сва стална имовина Друштва лоцирана је у Врњачкој Бањи, Република Србија.

Друштво је на дан 1. јануара 2012. године извршило процену вредности некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања.

Над делом грађевинских објеката у фабричком кругу, као и над делом опреме чија је нето садашња вредност на дан 31. децембра 2012. године 186,822 хиљада динара односно 157 хиљада динара, постоји укњижена хипотека односно залога у корист UniCredit Bank а.д., а по основу Уговора о издавању банкарских гаранција и то: број R 2143/09 за обезбеђење кредита од Фонда за развој Републике Србије у износу од EUR 1,703 хиљаде и број 0083/11 за обезбеђење кредита од Фонда за развој Републике Србије у износу од EUR 563 хиљаде.

Укупан износ дуга по наведеним кредитима од Фонда за развој на дан 31. децембра 2012. године износи EUR 932 хиљаде, односно 105,966 хиљада динара (напомена 28).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Учешћа у капиталу других правних лица:		
- Чачанска банка а.д., Чачак	40	84
- АИК Банка а.д., Ниш	1,135	1,177
- Среда банка а.д., Крагујевац	190	166
- ЈИК банка, Београд у стечају	511	511
- Југобанка, Краљево у стечају	281	281
- Југобанка, Београд у стечају	67	67
- Београдска банка, Београд у стечају	108	108
	<u>2,332</u>	<u>2,394</u>
Минус: Исправка вредности		
- ЈИК банка, Београд у стечају	(511)	(511)
- Југобанка, Краљево у стечају	(281)	(281)
- Југобанка, Београд у стечају	(67)	(67)
- Београдска банка, Београд у стечају	(108)	(108)
	<u>(967)</u>	<u>(967)</u>
	<u>1,365</u>	<u>1,427</u>

19. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Гарантни депозит Raiffeisen Rent д.о.о., Београд	-	681
Зајмови за стамбену изградњу	-	37
Средства уложена у стамбене фондове ранијих година	1,416	1,416
	<u>1,416</u>	<u>2,134</u>

20. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Материјал	59,242	51,482
Резервни делови	61,210	76,057
Готови производи	53,006	50,807
Роба	26,656	2,943
Дати аванси за залихе	7,338	5,624
	<u>207,452</u>	<u>186,913</u>
Минус исправка вредности залиха резервних делова	(16,450)	-
	<u>191,002</u>	<u>186,913</u>

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања од повезаних правних лица (напомена 32)	-	10
Потраживања од купаца у земљи	397,086	346,316
Потраживања од купаца у иностранству	31,755	25,381
Потраживања од запослених	1,192	261
Остала потраживања	3,426	5,221
	<u>433,459</u>	<u>375,928</u>
Минус: Исправка вредности потраживања	(71,762)	(59,800)
	<u>361,697</u>	<u>317,389</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

22. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочно орочени депозити код пословних банака	30,000	11,104
Остали краткорочни пласмани - дати депозити	673	2,173
	<u>30,673</u>	<u>13,277</u>

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачуни	27,881	18,887
Девизни рачуни	7,500	11,274
Благајна	-	57
Остала новчана средстава	-	5,047
	<u>35,381</u>	<u>35,265</u>

Од укупног износа новчаних средстава на динарском текућем рачуну код пословних банака у износу од 27,881 хиљаду динара, део у износу од 10,947 хиљада динара односи се на overnight депозит код Raiffeisen банке а.д., Београд.

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Унапред плаћени трошкови	2,005	2,644
Разграничени порез на додату вредност	1,654	1,436
Остало	-	268
Разграничене негативне курсне разлике	3,995	8,787
	<u>7,654</u>	<u>13,135</u>

25. ПРОМЕНЕ НА РАЧУНИМА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ

	У хиљадама динара				
	Учешћа у капиталу (напомена 18)	Потраживања од купаца (напомена 21)	Остала потраживања (напомена 21)	Потраживања од запослених (напомена 21)	Укупно
Стање 1. јануар 2011. Додатна исправка	967	57,459	1,000	52	59,478
	-	1,080	-	209	1,289
Стање 31. децембар 2011. године	<u>967</u>	<u>58,539</u>	<u>1,000</u>	<u>261</u>	<u>60,767</u>
Додатна исправка	-	11,957	-	5	11,962
Стање 31. децембар 2012. године	<u>967</u>	<u>70,496</u>	<u>1,000</u>	<u>266</u>	<u>72,729</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. КАПИТАЛ

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2012. године је следећа:

	<u>Број акција</u>	<u>%</u>	<u>У хиљадама динара</u>
Екстра-Пет д.о.о., Београд	60,147	52.40	180,441
ZAAB Group Inc., Тортола, Бр. Дев. Острва	23,956	20.87	71,868
Јафа Фабрика бисквита д.о.о., Црвенка	11,545	10.06	34,635
МГБ Инвестментс д.о.о., Београд	3,666	3.19	10,998
Остали	15,473	13.48	46,419
	<u>114,787</u>	<u>100.00</u>	<u>344,361</u>

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2011. године је следећа:

	<u>Број акција</u>	<u>%</u>	<u>У хиљадама динара</u>
Екстра-Пет д.о.о., Београд	60,147	52.40	180,441
ZAAB Group Inc., Тортола, Бр. Дев. Острва	19,783	17.23	59,349
Савремена форма д.о.о., Београд	10,880	9.48	32,640
МГБ Инвестментс д.о.о., Београд	3,666	3.19	10,998
Остали	20,311	17.70	60,933
	<u>114,787</u>	<u>100.00</u>	<u>344,361</u>

27. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања, која на дан 31. децембра 2012. године износе 7,712 хиљада динара, у потпуности се односе на дугорочна резервисања за накнаде запосленима по основу законских отпремнина за пензију.

Износи за отпремнине су регулисани важећим законским прописима и колективним уговором којим је дефинисано да се запосленом исплаћују три просечне бруто зараде на нивоу Републике, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике.

Процене руководства Друштва су да су износи резервисања ранијих година нематеријални за финансијске извештаје у целини, те није вршило корекцију ранијих периода, иако наведено није у складу са одредбама МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“.

Претпоставке коришћене у процени актуара су следеће:

	<u>2012.</u>
Номинална дисконтна стопа	11.50%
Очекивана стопа номиналног раста зарада	6.5%

28. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	<u>У хиљадама динара</u>	
	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
Дугорочни кредити	165,967	200,841
Финансијски лизинг	22,839	5,334
Остале дугорочне обавезе	1,416	1,416
	<u>190,222</u>	<u>207,591</u>
Минус: Текућа доспећа дугорочних обавеза	<u>(100,363)</u>	<u>(105,706)</u>
	<u>89,859</u>	<u>101,885</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године
28. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)
а) Дугорочни кредити

Кредитор	Каматна стопа	Валута	У хиљадама динара	
			31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Фонд за развој РС	3% р.а.	RSD (EUR	88,721	116,214
Фонд за развој РС	4,5% р.а.	валутна	17,246	46,576
Уари kredi банка	1M EURIBOR +1.13% р.а.	клаузула)	-	38,051
Cреду банка а.д.	референтна ст. НБС	EUR	60,000	-
		RSD	165,967	200,841
Минус: Текућа доспећа дугорочних кредита				
Фонд за развој РС			(38,704)	(65,282)
Фонд за развој РС			(17,246)	-
Уари kredi банка			-	(38,051)
Cреду банка а.д.			(36,923)	-
			(92,873)	(103,333)
			73,094	97,508

Доспеће обавеза по дугорочним кредитима је следеће:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
До 1 године	92,873	103,333
Од 1 до 5 година	73,094	97,508
	165,967	200,841

б) Обавезе по основу финансијског лизинга

	Збир минималних рата лизинга		У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	Садашња вредност минималних рата лизинга	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Доспева за плаћање:</i>				
- до једне године	8,357	2,587	7,490	2,373
- од једне до пет година	16,131	3,103	15,349	2,961
	24,488	5,690	22,839	5,334
Минус будући трошкови финансирања	(1,649)	(356)	-	-
Садашња вредност минималних рата	22,839	5,334	22,839	5,334
Укључено у финансијске извештаје као:				
Текући део лизинг обавезе			7,490	2,373
Дугорочни део лизинг обавезе			15,349	2,961
			22,839	5,334

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Доспећа до једне године:		
- дугорочних кредита	92,873	103,333
- обавеза по финансијском лизингу	7,490	2,373
	100,363	105,706

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Добављачи у земљи	162,161	120,406
Добављачи - повезана правна лица (напомена 32)	85,506	125,189
Остале обавезе из пословања	22,408	18,345
Добављачи у иностранству	10,999	7,407
Примљени аванси	2,621	903
	<u>283,695</u>	<u>272,250</u>

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за бруто зараде	9,706	8,865
Обавезе за камате	546	65
Обавезе за неискоришћене годишње одморе	7,533	-
Остале краткорочне обавезе	1,717	2,783
	<u>19,502</u>	<u>11,713</u>

32. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Трансакције са повезаним лицима Друштва и стање обавеза и потраживања на дан 31. децембра 2012. и 31. децембра 2011. године, дате су у следећим табелама:

	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
БИЛАНС СТАЊА		
Актива		
<i>Потраживања по основу продаје</i>		
ФПМ Агромеханика а.д., Бољевци	-	10
Укупно, актива	<u>-</u>	<u>10</u>
Пасива		
<i>Добављачи</i>		
Екстра-пет д.о.о., Београд	82,176	121,862
ФПМ Агромеханика а.д., Бољевци	-	24
Хемпро а.д., Београд	54	372
Интер-пет д.о.о., Београд	3,276	2,931
	<u>85,506</u>	<u>125,189</u>
Укупно, пасива	<u>85,506</u>	<u>125,189</u>
Нето обавезе	<u>(85,506)</u>	<u>(125,179)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

32. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (наставак)

БИЛАНС УСПЕХА	У хиљадама динара	
	2012.	2011.
Приходи		
<i>Приходи од продаје производа и услуга</i>		
Екстра-пет д.о.о., Београд	-	10
	-	10
<i>Финансијски приходи</i>		
Гобем д.о.о., Београд	5,926	-
	5,926	-
<i>Остали приходи</i>		
Екстра-пет д.о.о., Београд	4,205	-
Гобем д.о.о., Београд	12,042	-
	16,247	-
Укупно, приходи	22,173	10
Расходи		
<i>Трошкови материјала и резервних делова</i>		
Екстра-пет д.о.о., Београд	256,588	327,082
Интер-пет д.о.о., Београд	14,158	14,537
	270,746	341,619
<i>Трошкови производних услуга</i>		
Екстра-пет д.о.о., Београд	2,899	2,857
Агромеханика а.д., Бољевац	228	20
Гобем д.о.о., Београд	17,745	16,238
Хемпро а.д., Београд	540	540
Интер-пет д.о.о., Београд	285	338
	21,697	19,993
<i>Трошкови нематеријалних услуга</i>		
Екстра-пет д.о.о., Београд	-	49
	-	49
Укупно, расходи	292,443	361,661
Нето расходи	(270,270)	(361,651)

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Руководство Друштва разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и уверења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита власника, преко оптимизације дуга и капитала. Структура капитала Друштва састоји се од дуговања, укључујући дугорочне кредите образложене у напомени 28, осталих дугорочних обавеза, готовине и готовинских еквивалената и капитала који се приписује власницима, а који укључује уделе, остали капитал, резерве као и нераспоређени добитак. На основу тог прегледа Друштво уравнотежава структуру капитала преко исплате дивиденди, нових дугорочних инвестиција као и узимања нових кредита или откупа постојећих.

Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. Као део тог прегледа, руководство Друштва разматра цену капитала и ризик повезан са врстом капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

Показатељи задужености Друштва са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Задуженост а)	190,222	207,591
Готовина и готовински еквиваленти	(35,381)	(35,265)
Нето задуженост	154,841	172,326
Капитал б)	1,178,154	1,067,746
Радио укупног дуговања према капиталу	0,13	0,16

а) Дуговање се односи на дугорочне и краткорочне финансијске обавезе.

б) Капитал укључује основни капитал, резерве, ревалоризационе резерве, нереализоване губитке по основу вредновања хартија од вредности, као и нераспоређени добитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	1,416	2,134
Учешћа у капиталу	1,365	1,427
Краткорочни финансијски пласмани	30,673	13,277
Потраживања од купаца	358,345	313,158
Остала потраживања	3,352	4,221
Готовина и готовински еквиваленти	35,381	35,265
	<u>430,532</u>	<u>369,482</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	89,859	101,885
Текућа доспећа дугорочних обавеза	100,363	105,706
Обавезе из пословања	283,695	272,250
	<u>473,917</u>	<u>479,841</u>

Основни финансијски инструменти Друштва су готовина и готовински еквиваленти, потраживања, учешћа у капиталу, као и дугорочни и краткорочни финансијски пласмани који настају директно из пословања Друштва, те дугорочни кредити, и обавезе из пословања чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва. У нормалним условима пословања Друштво је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Циљеви управљања финансијским ризицима (наставак)

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик, и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Друштва овим ризицима. Друштво не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Друштво је изложено финансијским ризицима од промена курса страних валута и промена каматних стопа.

Није било значајнијих промена у изложености Друштва тржишном ризику, нити у начину на који Друштво управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко готовине и готовинских еквивалената, потраживања од купаца у иностранству, односно дугорочних кредита. Друштво не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром да у Републици Србији такви инструменти нису уобичајени.

Стабилност економског окружења у којем Друштво послује, у великој мери зависи од мера Владе Републике Србије у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза исказаних у страниј валути на датум извештавања у Друштву биле су следеће:

	Средства		У хиљадама динара Обавезе	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR	39,252	36,653	139,805	213,582
USD	2	2	-	-
	<u>39,254</u>	<u>36,655</u>	<u>139,805</u>	<u>213,582</u>

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниј валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
EUR валута	<u>± 10,055</u>	<u>± 17,693</u>
Утицај на резултат текућег периода	<u>± 10,055</u>	<u>± 17,693</u>

Осетљивост Друштва на промене у страним валутама смањила се у текућем периоду, углавном на основу ефеката смањења обавеза исказаних у еврима које се највећим делом односе на дугорочне кредите (напомена 28).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта те Друштво нема на располагању инструменте којим би ублажило његов утицај.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	1,416	2,134
Учешћа у капиталу	1,365	1,427
Краткорочни финансијски пласмани	673	2,173
Готовина и готовински еквиваленти	35,381	35,265
Остала потраживања	3,352	4,221
Потраживања од купаца	358,345	313,158
	<u>400,532</u>	<u>358,378</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	30,000	11,104
	<u>30,000</u>	<u>11,104</u>
	<u>430,532</u>	<u>369,482</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе из пословања	283,695	272,250
	<u>283,695</u>	<u>272,250</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	50,017	97,508
Текућа доспећа дугорочних обавеза	55,950	65,282
Остале финансијске обавезе	16,765	4,377
	<u>122,732</u>	<u>167,167</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредити	23,077	-
Текућа доспећа дугорочних обавеза	44,413	40,424
	<u>67,490</u>	<u>40,424</u>
	<u>473,917</u>	<u>479,841</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша, а све остале варијабле остале непромењене, Друштво би претрпело оперативни губитак за годину која се завршава 31. децембра 2012. године у износу 927 хиљада динара. Оваква ситуација се приписује изложености Друштва која је заснована на варијабилним каматним стопама које се обрачунавају на дугорочне кредите и краткорочне кредите.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак за Друштво. Изложеност Друштва овом ризику ограничена је на износ потраживања на дан биланса. Потраживања се састоје од великог броја комитената.

Најзначајнија потраживања од купаца (укључујући и потраживања по основу продатих основних средстава и амбалаже), представљена су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Delhaize Србија д.о.о., Београд	47,222	35,656
Mercator S д.о.о., Нови Сад	38,815	34,657
Idea д.о.о., Београд	21,634	31,050
Dastal NS д.о.о., Нови Сад	14,830	13,423
ДИС д.о.о., Београд	14,387	15,844
МУП Србије – Управа за исхрану	11,516	-
Остали	214,941	182,528
	<u>358,345</u>	<u>313,158</u>

Структура потраживања на дан 31. децембра 2012. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	338,969	-	338,969
Доспела, исправљена потраживања	70,496	(70,496)	-
Доспела, неисправљена потраживања	19,376	-	19,376
	<u>428,841</u>	<u>(70,496)</u>	<u>358,345</u>

Структура потраживања на дан 31. децембра 2011. године приказана је у табели која следи:

	У хиљадама динара		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања	306,982	-	306,982
Доспела, исправљена потраживања	58,539	(58,539)	-
Доспела, неисправљена потраживања	6,186	-	6,186
	<u>371,707</u>	<u>(58,539)</u>	<u>313,168</u>

Недоспела потраживања

Недоспела потраживања исказана на дан 31. децембра 2012. године у износу 338,969 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 306,982 хиљаде динара) највећим делом се односе на потраживања од купаца по основу продаје производа. Ова потраживања доспевају углавном у року од 60 дана након датума фактуре, у зависности од уговорених рокова плаћања. Просечно време наплате потраживања у 2012. години износи 60 дана (2011. године - 84 дана).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима (наставак)

Дospelа, исправљена потраживања

Друштво је у посматраном периоду обезвредило потраживања од купаца за доспела потраживања у износу од 70,496 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 58,539 хиљада динара), за која је руководство утврдило или проценило да је дошло до промене у кредитној способности комитената и да потраживања у наведеним износима неће бити наплаћена.

Дospelа, неисправљена потраживања

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања представљена је у следећој табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2012.
Мање од 30 дана	-
31 - 60 дана	2,935
61 - 180 дана	8,799
181 - 365 дана	500
Преко 365 дана	<u>7,142</u>
	<u><u>19,376</u></u>

Друштво није исправило потраживања од купаца старијих од 60 дана од њихове доспелости на наплату у износу од 16,441 хиљаду динара, на основу процена руководства да су иста наплатива у кратком року или на основу чврстих средстава обезбеђења (залога, хипотека) за које се процењује да их је могуће реализовати у кратком року без значајних трошкова.

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2012. године исказане су у износу од 283,695 хиљада динара односе се на обавезе по основу набавке материјала, робе и услуга. Добављачи не зарачунавају затезну камату на доспеле обавезе, при чему Друштво доспеле обавезе према добављачима, сагласно политици управљања финансијским ризицима, измирују у уговореном року. Просечно време измирења обавеза према добављачима у току 2012. године износи 36 дана (у току 2011. године 49 дана).

Ризик ликвидности

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконттованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да потраживања наплати.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика (наставак)

Доспећа финансијских средстава

У хиљадама динара
31. децембар 2012.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	363,825	4,618	30,673	1,416	-	400,532
Фиксна каматна стопа	-	31,636	-	-	-	31,636
	<u>363,825</u>	<u>36,254</u>	<u>30,673</u>	<u>1,416</u>	<u>-</u>	<u>432,168</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	338,746	4,221	13,277	2,134	-	358,378
Фиксна каматна стопа	-	13,694	-	-	-	13,694
	<u>338,746</u>	<u>17,915</u>	<u>13,277</u>	<u>2,134</u>	<u>-</u>	<u>372,072</u>

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа обавеза Друштва. Приказани износи засновани су на недисконттованим токовима готовине насталих на основу финансијских обавеза на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2012.

	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	65,521	86,421	131,753	-	-	283,695
Фиксна каматна стопа	680	19,523	43,237	65,366	-	128,806
Варијабилна кам.стопа	-	-	38,923	32,079	-	71,002
	<u>66,201</u>	<u>105,944</u>	<u>213,913</u>	<u>97,445</u>	<u>-</u>	<u>483,503</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2011.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	59,715	89,904	122,631	-	-	272,250
Фиксна каматна стопа	193	16,494	50,969	100,469	-	168,125
Варијабилна кам.стопа	3,805	8,610	30,636	-	-	43,051
	<u>63,713</u>	<u>115,008</u>	<u>204,236</u>	<u>100,469</u>	<u>-</u>	<u>483,426</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2012. године и 31. децембра 2011. године.

	31. децембар 2012.		У хиљадама динара 31. децембар 2011.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	1,416	1,416	2,134	2,134
Учешћа у капиталу	1,365	1,365	1,427	1,427
Краткорочни фин. пласмани	30,673	30,673	13,277	13,277
Потраживања од купаца	358,345	358,345	313,158	313,158
Остала потраживања	3,352	3,352	4,221	4,221
Готовина и еквиваленти	35,381	35,381	35,265	35,265
	<u>430,532</u>	<u>430,532</u>	<u>369,482</u>	<u>369,482</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	89,859	89,859	101,885	101,885
Текућа доспећа дуг.обавеза	100,363	100,363	105,706	105,706
Обавезе из пословања	283,695	283,695	272,250	272,250
	<u>473,917</u>	<u>473,917</u>	<u>479,841</u>	<u>479,841</u>

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

С обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан биланса. Књиговодствена вредност краткорочних потраживања од купаца и обавеза према добављачима апроксимирана је по њиховој фер вредности због тога што доспевају за плаћање/наплату у релативно кратком периоду.

34. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан биланса стања Друштво води укупно један радни спор, без одређене вредности, те два спора по тужбама других правних лица укупне процењене вредности од 2,958 хиљада динара (од којих је један првостепено добијен).

Руководство Друштва верује у позитиван исход наведених спорова, те у приложеним финансијским извештајима није формирало резервисања по том основу.

35. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и привредном друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

36. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
USD	86.1763	80.8662
EUR	113.7183	104.6409

6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Напомена:

Финансијски извештаји Друштва предати су Агенцији за привредне регистре у законом за то утврђеном 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 накнадно 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 најкасније до 30.06.2013.године у законом за то утврђеном року.

Друштво одговара за тачност и истинитост података у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање извештаја



Директор

Радован Симовић

На основу члана 368 Закона о привредним друштвима (Службени гласник РС бр.36/2011 и 99/2011),
Вода Врњци а.д. Врњачка Бања даје следећу

8. ИЗЈАВУ О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

Кодекс корпоративног управљања ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања, донет је и усвојен од стране
Управног одбора ВОДА ВРЊЦИ а.д. Врњачка Бања на седници која је одржана 28.05.2012. године

У изради Кодекса корпоративног управљања Управни одбор се руководио ОЕЦД принципима
корпоративног управљања, искуствима и најбољој пракси у овој области, те ће имајући у виду актуелне
трендове и најбољу праксу корпоративног управљања, глобалне тржишне услове, кретања на домаћем
тржишту и развојне циљеве Друштва, одредбе овог Кодекса периодично ревидирати и по потреби
унапређивати.

Усвојени кодекс корпоративног управљања објављен је на интернет страници Друштва
www.vodavrnjci.rs и његова начела се доследно спроводе у пракси.

У складу са чланом 368 Закона о привредним друштвима, Вода Врњци а.д. Врњачка Бања, даје ово
обавештење као саставни део Годишњег извештаја о пословању за 2012. годину.

Генерални директор

Радован Симовић

