

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

## **ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ**

Врњачка Бања, април 2012.године

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

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

## **1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА**

### **1.1. Пословни име :**

„ВОДА ВРЊЦИ“ а.д. Врњачка Бања

### **1.2. Седиште и адреса**

Врњачка Бања, Кнеза Милоша 162

### **1.3. Датум оснивања**

23.07.2002.

### **1.4. Број и датум решења у Агенцији за привредне регистре**

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

### **1.5. Матчни број**

07177445

### **1.6. ПИБ – порески идентификациони број**

101077432

### **1.7. Шифра делатности**

1107

### **1.8. Телефон и факс**

036 612-500 , 036 612-501

### **1.9. Е-маил адреса**

info@vodavrnjci.rs

### **1.10. Текући рачуни и банке код којих се воде**

170-30004716000-90 Unicredit Bank

265-3020310003371-27 Raiffeisen banka

160-7164-21 Banca Intesa

285-1001000000103-98 Volksbank

150-485-41 Credy banka i

105-70063-93 AIK banka

### **1.11. Име и презиме директора**

Радован Симовић

## **2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2011. ГОДИНУ**

### **2.1. Представљање Друштва**

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

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

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

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

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

Подаци о члановима управе и надзорног одбора:

#### **Председник и чланови Управног одбора:**

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

**Интерни ревизор:**

Милан Божичковић

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

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

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

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

Напомена: Извод из Централног регистра дана 27.04.2012. године.

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

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

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

### Биланс стања

У 2011.години извршена је набавка постројења и опреме у вредности од 11,466милиона динара а такође су и активирани две инвестиције из ранијих година и то резервоар за воду капацитета 100м<sup>3</sup> у вредности од 5,261 милиона и бафер транспортер на линији ПЕТ1 у вредности 7,593 милиона динара. У току 2011.године продат је већи број возила због планиране набавке нових у 2012.години а на крају године извршен је расход већег броја дотрајалих средстава. Такође је на крају 2011,године извршена процена вредности свих средстава и као ефекат те процене увећана је вредност истих за 16,5милиона динара.

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

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

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

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

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

### Стања имовине друштва

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

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

### Земљиште

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

### **Значајни показатељи пословања и успешности**

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.5. Промене у пословним политикама друштва

Друштво не планира значајне измене пословних политика.



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

Није било значајних догађаја након истека пословне 2011.године.

**2.7. Значајнији послови са повезаним лицима**

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

**2.8. Активности друштва на пољу истраживања и развоја**

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

**2.9. Стицање сопствених акција**

У току 2011.године предузеће није стекло сопствене акције.

**3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА**

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

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

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

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

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



У Врњачкој Бањи, 27.04.2012.

**4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2011. ГОДИНУ**

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

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

Sediste : Vrnjačka Banja, Kneza Miloša 162

## BILANS STANJA



7005011080273

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

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

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

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

U Venijacoi Banki dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Lejvanovic



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

07177445 Maticni broj	 Sifra delatnosti	101077432 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

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

Sediste : Vrnjačka Banja, Kneza Miloša 162

## BILANS USPEHA



7005011080280

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

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

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

U Venčani Banji dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Lejvanović



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

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

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

Sediste : Vrnjačka Banja, Kneza Miloša 162

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011080297

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

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

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

U Vrhovci Bivci dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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



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

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

Sediste : Vrnjačka Banja, Kneza Miloša 162

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011080310

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	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	50121	466	159395	479		492	5263
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	50121	469	159395	482		495	5263
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	2002	470		483		496	128
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	9811	484		497	595
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	52123	472	149584	485		498	4796
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	52123	475	149584	488		501	4796
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	1253	476	16146	489		502	1213
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	9838	490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	53376	478	155892	491		504	6009

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

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

Urošević Bratić dana 23.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011.GODINU**

**U Vrnjačkoj Banji, februar 2012.godine**

# I PRIVREDNO DRUŠTVO

## 1. Nastanak i razvoj

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

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

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

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

## 2. Poslovno ime i sedište

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

## 3. Osnovna delatnost

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

#### 4. Vlasništvo i struktura kapitala

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

#### 5. Organi Privrednog društva su:

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

#### 6. Osnovni identifikacioni podaci

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

## II PREGLED BILANSNIH POZICIJA SA NAPOMENAMA

### 0.Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

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

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

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

### 1.Rezerve

Tabela1:Rezerve

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

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

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

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



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

## 2. Nematerijalna ulaganja

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

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

Tabela 2:Nematerijalna ulaganja u hiljadama dinara

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

### 3.Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva

U poslovnoj 2011.godini aktivirane su dve investicije ranijih godina i to rezervoar za vodu kapaciteta 100m<sup>3</sup>, vrednosti 5,261 milion dinara i bafer-transporter na liniji PET 1 u vrednosti od 7,593 miliona dinara.

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

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

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

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

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

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

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

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

<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2011. godine	<b>11.357</b>	<b>508.509</b>	<b>433.611</b>	<b>2.429</b>	<b>33.539</b>	<b>989.445</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2010. godine	<b>11.357</b>	<b>513.778</b>	<b>473.417</b>	<b>2.429</b>	<b>23.791</b>	<b>1.024.772</b>

#### 4. Dugoročni finansijski plasmani

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

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

Tabela 4: Dugoročni finansijski plasmani

u hiljadama dinara

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

## 5. Zalihe, nekretnine nabavljene radi prodaje

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

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

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

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

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

## 6. Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

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

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

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

Tabela 6:Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

u hiljadama dinara

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

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

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

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

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

Tabela 7: Porez na dodatu vrednost i AVR

u hiljadama dinara

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

## 8. Dugoročna rezervisanja

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

Tabela 8: Dugoročna rezervisanja

u hiljadama dinara

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

## 9. Dugoročne obaveze

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

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

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

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

Tabela 9: Dugoročne obaveze

u hiljadama dinara

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

### 10. Kratkoročne finansijske obaveze

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

Tabela 10: Kratkoročne finansijske obaveze

u hiljadama dinara

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

### 11. Obaveze iz poslovanja

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

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

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

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

Tabela 11:Obaveze iz poslovanja

u hiljadama dinara

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

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

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

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

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

Tabela 12:Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda

u hiljadama dinara

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

## 13.Ostale kratkoročne obaveze i pasivna vremenska razgraničenja

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

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



Tabela 13: Ostale kratkoročne obaveze i PVR

u hiljadama dinara

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

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

#### 14. Prihodi od prodaje

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

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

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

Tabela 14: Prihodi od prodaje

u hiljadama dinara

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

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

## 15. Poslovni prihodi

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

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

Tabela 15: Poslovni prihodi u hiljadama dinara

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

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

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

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

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

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

Tabela 16: Troškovi materijala

u hiljadama dinara

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

### 17. Ostali poslovni rashodi

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

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

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

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

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

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

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

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

Tabela 17: Ostali poslovni rashodi

u hiljadama dinara

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

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

## 18. Finansijski prihodi

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

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

## 19. Finansijski rashodi

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

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

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

## 20. Ostali prihodi

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

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

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

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

Tabela 20:Ostali prihodi

u hiljadama dinara

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

## 21. Ostali rashodi

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

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

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

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

Tabela 21:Ostali rashodi

u hiljadama dinara

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

## 22. Formiranje neraspoređene dobiti

Neraspoređena dobit ranijih godina	465.008.001
Neto dobit 2011. Godine	33.811.033
<b>Dobit 31.12.2011.</b>	<b>498.819.034</b>

## 23. Dobitak i neto dobitak

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

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

Tabela 23.Dobitak i neto dobitak

u hiljadama dinara

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

## Potencijalne obaveze

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

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

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

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

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

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

U Vrnjačkoj Banji  
28.februara 2012.godine





I E F

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA 2011. GODINU I  
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

VODA VRNJCI - VRNJAČKA BANJA

Beograd, mart 2012. godine



I E F



11070 Beograd  
Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II

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

**WWW.IEF.RS**

---

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



R 31/12

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

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

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

### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

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

### *Odgovornost revizora*

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

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

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

### *Mišljenje*

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

Beograd, 19. mart 2012. godine



Ovlašćeni revizor

Miroslav M. Milojević

MIŠLJENJE NEZAVISNOG REVIZORA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

Odeljak A.

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

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

Odeljak B.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

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

PRILOG

Pismo o prezentiranim finansijskim izveštajima

**ODELJAK A.**

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI 2011.**

**BILANS STANJA**

na dan 31.12.

Voda Vrnjci - Vrnjačka Banja

(u RSD 000)

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

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

**BILANS USPEHA**

u periodu od 01.01. do 31.12.

Voda Vrnjci - Vrnjačka Banja

(u RSD 000)

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

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



## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.

Voda Vrnjci - Vrnjačka Banja

(u RSD 000)

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

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


**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
 Voda Vrnjci - Vrnjačka Banja

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

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

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



**ODELJAK B.**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

# I DRUŠTVO I OSNOVE ZA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

## 1. Društvo

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

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

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

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

Organi upravljanja u Društvu su:

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

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

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

## 2. Osnova za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

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

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

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

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

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

### 3. Uporedni podaci

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

### 4. Pregled značajnih računovodstvenih politika

#### a) **Stalna imovina**

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

##### *Nematerijalna ulaganja*

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

Nematerijalno ulaganje se priznaje:

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

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

##### *Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stope amortizacije primenjene za 2011. godinu su sledeće:

<b>Amortizacione grupe</b>	<b>Stope</b>
Građevinski objekti	1,43-20%
Oprema	3,33-20%
Vozila	3,33-16,67%
Nameštaj	5-16,67%

b) **Dugoročni finansijski plasmani**

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

c) **Zalihe**

*Zalihe materijala*

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

### *Zalihe učinaka*

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

### *Zalihe robe*

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

#### **d) *Kratkoročna potraživanja i plasmani***

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

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

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

#### **e) *Gotovina i gotovinski ekvivalenti***

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

#### **f) *Aktivna i pasivna vremenska razgraničenja***

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

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

#### **g) *Obaveze po kreditima***

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

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

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

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

**i) Prihodi i rashodi**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**k) Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva**

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

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

**l) Porezi i doprinosi***Tekući porez*

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

*Odloženi porez*

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

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

*Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata*

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

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

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

*Obaveze po osnovu otpremnina*

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

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



## II PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

### 1. Nematerijalna ulaganja

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

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

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



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

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

## PROMENE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME

u RSD 000

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



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

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

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

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

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

### 3. Dugoročni finansijski plasmani

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

	u RSD 000	
<b>Dugoročni finansijski plasmani</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Učešća u kapitalu	1.427	2.582
Ostali dugoročni finansijski plasmani	2.134	6.588
<b>Ukupno:</b>	<b>3.561</b>	<b>9.170</b>



Učešća u kapitalu odnose se na:

u RSD 000

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

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

u RSD 000

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

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

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

#### 4. Zalihe

U okviru zaliha iskazane su sledeće pozicije:

u RSD 000

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

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

u RSD 000

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



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

u RSD 000

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

Zalihe rezervnih delova odnose se na:

u RSD 000

<b>Rezervni delovi</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Rezervni auto delovi	2.123	1.886
Rezervni delovi - održavanje	73.935	69.336
<b>Ukupno:</b>	<b>76.058</b>	<b>71.222</b>

Zalihe alata i inventara imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

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

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

u RSD 000

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

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

u RSD 000

<b>Roba</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Roba u prometu na veliko	2.943	1.430
<b>Ukupno:</b>	<b>2.943</b>	<b>1.430</b>



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

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

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

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

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

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

Najveći deo bilansiranih datih avansa - pretplate odnosi se na:

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

## 5. Potraživanja

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

	u RSD 000	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>Potraživanja</b>		
Potraživanja po osnovu prodaje	313.168	353.318
Druga potraživanja	4.221	2.274
<b>Ukupno:</b>	<b>317.389</b>	<b>355.592</b>



Potraživanja po osnovu prodaje čine:

u RSD 000

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

Potraživanja od kupaca povezanih pravnih lica imaju sledeću strukturu:

u RSD 000

	<b>2011.</b>
<b>Kupci ostala povezana pravna lica</b>	
IMT Agromehanika, Boljevac	10
<b>Ukupno:</b>	<b>10</b>

Iskazana potraživanja od kupaca u zemlji sastoje se od:

u RSD 000

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

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

u RSD 000

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

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

Potraživanja od kupaca u zemlji - ambalaža odnose se na:

u RSD 000

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

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

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

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

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

Najveći deo potraživanja od kupaca u inostranstvu odnosi se na:

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

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

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

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



U okviru potraživanja od zaposlenih Društvo je iskazalo sledeća potraživanja:

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

Iskazana ostala potraživanja imaju sledeću strukturu:

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

## 6. Kratkoročni finansijski plasmani

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

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

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

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

## 7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

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

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



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

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

	u RSD 000	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>Porez na dodatu vrednost i AVR</b>		
Aktivna vremenska razgraničenja	13.135	20.707
<b>Ukupno:</b>	<b>13.135</b>	<b>20.707</b>

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

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

Unapred plaćeni troškovi imaju sledeću strukturu:

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

## 9. Kapital

Kapital Društva čini:

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

## 10. Dugoročne obaveze

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

	u RSD 000	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>Dugoročne obaveze</b>		
Dugoročni krediti	97.508	155.529
Ostale dugoročne obaveze	4.377	10.318
<b>Ukupno:</b>	<b>101.885</b>	<b>165.847</b>

Dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita odnose se na:

	u RSD 000	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>Dugoročni krediti</b>		
Dugoročni krediti u zemlji	97.508	117.166
Dugoročni krediti u inostranstvu		38.363
<b>Ukupno:</b>	<b>97.508</b>	<b>155.529</b>



Dugoročni krediti u zemlji odnose se na:

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

Dugoročni kredit u inostranstvu odnosi se na:

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

U okviru ostalih dugoročnih obaveza iskazane su sledeće obaveze:

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

Obaveze po osnovu lizinga odnose se na:

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

## 11. Kratkoročne finansijske obaveze

Kratkoročne finansijske obaveze imaju sledeću strukturu:

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

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

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



## 12. Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

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

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

	2011.	2010.
		u RSD 000
<b>Primljeni avansi, depoziti i kaucije</b>		
Primljeni avansi za robu i ambalažu	868	669
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	35	
<b>Ukupno:</b>	<b>903</b>	<b>669</b>

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

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

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



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

u RSD 000

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

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

u RSD 000

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

Ostale obaveze iz poslovanja odnose se na:

u RSD 000

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



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

u RSD 000

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>Obaveze iz specifičnih poslova</b>		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova - pogrešno prispele doznake	400	
<b>Ukupno:</b>	<b>400</b>	

### 13. Ostale kratkoročne obaveze

Društvo je u okviru ostalih kratkoročnih obaveza iskazalo sledeće obaveze:

u RSD 000

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

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

u RSD 000

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

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

u RSD 000

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

Ostale obaveze odnose se na:

u RSD 000

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



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

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

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

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

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

## 15. Obaveze po osnovu poreza na dobitak

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

### III PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

#### 1. Poslovni prihodi i rashodi

##### a) Poslovni prihodi se sastoje iz različitih izvora prihoda:

u RSD 000

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

##### b) Poslovni rashodi se sastoje iz:

u RSD 000

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

c) **Poslovni dobitak** 89.622 79.543

#### 2. Finansijski prihodi i rashodi

##### a) Finansijski prihodi potiču od:

u RSD 000

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

##### b) Finansijski rashodi su iskazani po sledećem osnovu:

u RSD 000

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

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



## 3. Ostali prihodi i rashodi

## a) Ostali prihodi potiču od:

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

**Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine sastoje se od:**

	u RSD 000	
<b>Prihodi od usklađivanja vrednosti</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finan.plasmana	506	14.276
<b>Ukupno:</b>	<b>506</b>	<b>14.276</b>

## b) Ostali rashodi se sastoje od:

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

**Rashodi po osnovu obezvređenja vrednosti imovine potiču od:**

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

c) Ostali gubitak (25.123) (32.078)

4. Dobitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja 37.819 28.147

5. Dobitak (gubitak) poslovanja koje se obustavlja

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

6. Dobitak pre oporezivanja 37.819 28.147

7. Porez na dobitak

## a) Komponente poreza na dobitak

	u RSD 000	
<b>Porez na dobitak</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Poreski rashod perioda	4.008	3.095
Odloženi poreski rashodi perioda		
Odloženi poreski prihodi perioda		



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

u RSD 000

**Efektivna poreska stopa****2011.**

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

8. Isplaćena lična primanja poslodavcu

9. Neto dobitak 33.811 25.052

10. Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima

11. Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica

12. Osnovna zarada po akciji

13. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji

#### IV PREGLED POZICIJA IZVEŠTAJA O TOKOVIMA GOTOVINE SA NAPOMENAMA

1. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti

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

u RSD 000

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

Prodaja i primljeni avansi	1.644.338	1.751.208
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	38	28
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	3.410	4.305
<b>Ukupno:</b>	<b>1.647.786</b>	<b>1.755.541</b>

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

u RSD 000

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

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

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



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

## V DOGAĐAJI POSLE DATUMA BILANSA STANJA

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

## VI OSTALE NAPOMENE

### 1. Poreski rizici

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

### 2. Rizici po osnovu sudskih sporova

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

### 3. Potencijalne obaveze

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

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

Beograd, 19. mart 2012. godine

IEF d.o.o.

Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10 B-I/II



Ovlašćeni revizor

  
 Miroslav M. Milojević



Water Vrnjci  
Вода Врњци

**IEF d.o.o.**

Bulevar Mihajla Pupina 10 B/I  
11070 Novi Beograd  
Srbija

16. mart 2012. godine

## PISMO O PREZENTIRANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA

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

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

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

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

### Finansijski izveštaji, evidencije i uporedni podaci

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

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

## Greške i pronevere

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

## Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

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

## Potpunost i relevantnost informacija

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

## Priznavanje, vrednovanje i obelodanjivanje

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

## Rezervisanja

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

## Vlasništvo i ograničenja na imovini

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



## Stvarne i potencijalne obaveze

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

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

#### Događaji nakon datuma bilansa stanja

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



---

Radovan Simović, Direktor

## 6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ ГОДИШЊИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

\*Напомена:

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

## 7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

\*Напомена:

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

Друштво одговара за тачност и истинитост података у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање извештаја

