

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07154747 Maticni broj	Sifra delatnosti	101307939 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **VINO KALEM AKCIONARSKO DRUSTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET**

Sediste : **VELIKA DRENOVA, / BB**

BILANS STANJA



7005010843732

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		32124	28468
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		31428	27772
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		31428	27772
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		696	696
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		696	696
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		102906	41376
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		39584	26548
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		63322	14828
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		62369	13976
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		92	0
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		79	135

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		782	717
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		135030	69844
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		135030	69844
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		23905	18897
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		42851	39539
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		78	78
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		2186	490
35	VIII. GUBITAK	109		21210	21210
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		111125	50947
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		0	3312
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		0	3312
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		111125	47635
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		63722	37905
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		46266	9111
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		812	616
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		132	3
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		193	0

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		135030	69844
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik					
07154747 Maticni broj	Sifra delatnosti	101307939 PIB			
Popunjavanje Agencija za privredne registre					
750	19	20	21	22	23 24 25 26
1 2 3 19 20 21 22 23 24 25 26					
Vrsta posla					

Naziv : **VINO KALEM AKCIONARSKO DRUSTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET**

Sediste : **VELIKA DRENOVA, / BB**

BILANS USPEHA



7005010843749

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		94831	52015
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		89784	28726
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		3682	21888
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		1365	1401
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		92799	56986
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		26465	15824
51	2. Troškovi materijala	209		53000	30213
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		6766	5820
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		2330	318
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		4238	4811
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		2032	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	4971
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		1	36
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		445	0
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		501	5468
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		156	43
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		1933	490
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		1933	490
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
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		1933	490
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ă...Ă. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07154747 Maticni broj	Sifra delatnosti	101307939 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **VINO KALEM AKCIONARSKO DRUSTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET**

Sediste : **VELIKA DRENOVA, / BB**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005010843756

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

- u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	A O P	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	68327	30075
1. Prodaja i primljeni avansi	302	63045	30075
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	5282	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	76603	68542
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	70397	57882
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	6206	10629
3. Placene kamate	308		
4. Porez na dobitak	309	0	31
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	8276	38467
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	8220	0
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	8220	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	8220	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324		

P O Z I C I J A	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	38559
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	38559
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	38559
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	76547	68634
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	76603	68542
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	92
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	56	0
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	135	43
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	79	135

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07154747 Maticni broj	Sifra delatnosti	101307939 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **VINO KALEM AKCIONARSKO DRUSTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET**

Sediste : **VELIKA DRENOVA, / BB**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005010843770

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	39539	414		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	39539	417		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	39539	420		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	39539	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	3312	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	42851	426		439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	78	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	78	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	78	472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	78	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	78	478		491		504	

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	490	518	21210	531		544	18897
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	490	521	21210	534		547	18897
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	490	524	21210	537		550	18897
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	490	527	21210	540		553	18897
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	1696	528		541		554	1745
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	2186	530	21210	543		556	23905

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

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07154747 Maticni broj	Sifra delatnosti	101307939 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **VINO KALEM AKCIONARSKO DRUSTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET**

Sediste : **VELIKA DRENOVA, / BB**

STATISTICKI ANEKS



7005010843763

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	1	1
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	12	13

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610			
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	28090	318	27772
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	5986	XXXXXXXXXXXX	5986
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	2330	XXXXXXXXXXXX	2330
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	31746	318	31428

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	10064	1275
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	28713	25259
12	3. Gotovi proizvodi	618	227	0
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	580	14
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	39584	26548

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	42851	39539
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	42851	39539

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	42851	39539
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	42851	39539
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	42851	39539

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	61020	13879
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	33985	9111
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	9052	4493
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	94705	44387
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	4305	3451
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	530	481
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	961	858
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	11858	1920
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	216416	78580

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	3970	3011
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	5796	4790
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	970	858
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654		
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	0	172
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	3122	3358
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	2330	318
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	50	35
553	13. Troškovi platnog prometa	663	259	232

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	128	66
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	3	0
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	3	0
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	16631	12840

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	31106	19861
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675	0	1401
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	31106	21262

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

U _____ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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)

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„Vino kalem“ akcionarsko društvo za poljoprivrednu proizvodnju i promet, Velika Drenova je akcionarsko društvo, (u daljem tekstu: Društvo).

Registrovano je kod Agencije za privredne registre, Registar privrednih društava broj 07154747.

Društvo se bavi proizvodnjom i prodajom loznih sadnica. Pored navedene osnovne delatnosti društvo obavlja i druge delatnosti i poslove koji doprinose efikasnijem i racionalnijem poslovanju

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

Sedište Društva je u Velikoj Drenovi.

Poreski identifikacioni broj Društva je 101307939.

Matični broj Društva je 07154747 .

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini bio je 12 (u 2010. godini 10).

2. OSNOV 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 RS, br. 46/2006 i 111/2009), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (“MRS/MSFI”) kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2008. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda na konsolidovane finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2009. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2008. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MRS i MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti Društva.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 5/07), koji u pojedinim delovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MRS. Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine, statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje.

Iznosi u finansijskim izveštajima 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.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u (Napomeni 3) uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena, pri čemu se procene razmatraju periodično.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine, priznavanje odloženih poreskih sredstava, utvrđivanje rezervisanja za sudske sporove i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

3.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. godinu, koji su bili predmet revizije.

3.3. Poslovni prihodi

Prihodi od prodaje su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko - poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

/a/ Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;

/b/ rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;

/c/ kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;

/d/ kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i

/e/ kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

3.4. Poslovni rashodi

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

/a/ rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;

/b/ rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);

/c/ kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka systemske i razumne alokacije;

/d/ rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;

/e/ rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Nabavna vrednost prodane robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisanog PDV sadržanih u vrednosti prodane robe na veliko.

Nabavna vrednost prodane robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodane robe, umanjenih za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisanog PDV, sadržanih u vrednosti prodane robe na malo.

3.5. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje, se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti / cene koštanja tog sredstva.

3.6. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika; prihode i rashode iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima; i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

3.7. Dobici i gubici

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti, zatim nerealizovane dobitke po osnovu prodaje tržišnih hartija od vrednosti (u slučaju kada se vrednovanje hartija od vrednosti vrši po njihovim tržišnim vrednostima), kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nabavna vrednost/cena koštanja nekretnine, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ako, i samo ako:

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

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja sredstva u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost kupljenog sredstva.

Nakon što se priznaju kao sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. 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.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod.

Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjeno, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao povećanje revalorizacione rezerve, a knjigovodstvena vrednost se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva i da se nabavna vrednost/cena koštanja naknadnog izdatka može pouzdano utvrditi.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost neke nekretnine, postrojenja i opreme, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 16 – „Nekretnine, postrojenja i oprema“, (paragraf 7).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.9. Poljoprivreda

Biološka sredstva se odmeravaju prilikom početnog priznavanja, kao i na svaki datum bilansa stanja, po svojoj poštenoj vrednosti, umanjenoj za procenjene troškove prodaje na mestu žetve. Ukoliko poštena vrednost ne može pouzdano da se izmeri, biološko sredstvo se meri po svojoj nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ukupno obračunatu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

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

3.10. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja, ili prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se mere prema njihovoj poštenoj vrednosti. Poštena vrednost se meri kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja.

Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili neto gubitak perioda u kojem je nastao.

3.11. Amortizacija

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom (primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava).

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost.

Korisni vek trajanja, odnosno amortizacione stope, preispituju se periodično i ako su očekivanja zasnovana na novim procenama značajno različita od prethodnih, obračun troškova amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Metod obračuna amortizacije koji se primenjuje preispituje se periodično i ukoliko je došlo do značajne promene u očekivanom obrascu trošenja ekonomskih koristi od tih sredstava, metod se menja tako da odražava taj izmenjeni način. Kada je takva promena metoda obračuna amortizacije neophodna, onda se ona računovodstveno obuhvata kao promena računovodstvene procene, a obračunati troškovi amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima.

3.12. Umanjenje vrednosti imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, rukovodstvo Društva proverava na svaki dan bilansa stanja da li postoje indikatori gubitka vrednosti imovine. U slučaju da takvi indikatori postoje, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost imovine.

Nadoknadivi iznos određen je kao viši od neto prodajne cene i upotrebne vrednosti. Neto prodajna cena je iznos koji se može dobiti prilikom prodaje imovine u transakciji između dve voljne nezavisne strane, umanjena za troškove prodaje, dok vrednost u upotrebi predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će nastati iz kontinuirane upotrebe imovine kroz njen ekonomski vek trajanja te prodaje na kraju veka trajanja. Nadoknadivi iznos se procenjuje za svako zasebno sredstvo ili, ako to nije moguće, za jedinicu koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Gde knjigovodstveni iznos prelazi taj procenjeni nadoknadivi iznos, vrednost imovine je umanjena do njenog nadoknadivog iznosa. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

Goodwill se testira na umanjenje vrednosti jednom godišnje ili češće ukoliko događaji ili promene okolnosti ukazuju da bi neto knjigovodstvena vrednost mogla biti umanjena.

3.13. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke.

Izlaz zaliha materijala i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine svi troškovi konverzije i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje, odnosno:

- troškovi direktnog rada;
- troškovi direktnog materijala i
- indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne ulaze, već predstavljaju rashod perioda:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja, osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje;
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje; i
- troškovi prodaje.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost, umanjenu za procenjene troškove prodaje i procenjene troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje). Ukoliko je neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne vrednosti.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe usluga čine direktni troškovi i indirektni troškovi nastali u vezi sa pružanjem usluga. Direktni troškovi usluga su direktni troškovi rada osoblja koje direktno učestvuje u pružanju usluga, direktni troškovi materijala i ostali direktni troškovi, kao što je angažovanje spoljnih eksperata i slično. Indirektni troškovi usluga su troškovi pomoćnog materijala, energije utrošene za pružanje usluge, amortizacija i održavanje opreme koja se koristi prilikom pružanja usluge i sl.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatnu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodate robe.

3.14. Finansijski instrumenti

Finansijski plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno merenje svih finansijskih sredstava.

Za potrebe merenja finansijskog sredstva nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

- (a) finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja, početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak;
- (b) ulaganja koja se drže do roka dospeća;
- (c) zajmovi i potraživanja koji su potekli od strane društva i koji se ne drže radi trgovanja i
- (d) finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju.

Finansijsko sredstvo se klasifikuje kao finansijsko sredstvo koje je raspoloživo za prodaju ukoliko sasvim ne pripada ni jednoj od ostale tri gore navedene kategorije finansijskih sredstava.

Finansijsko sredstvo klasifikuje se kao finansijsko sredstvo koje se drži radi trgovanja, a ne kao finansijsko sredstvo koje je raspoloživo za prodaju, ukoliko je to sredstvo deo portfelja sličnih sredstava za koje postoji obrazac trgovanja radi ostvarivanja dobitka iz kratkoročnih kolebanja cena ili marže dilera.

Posle početnog priznavanja, društvo meri finansijska sredstva, (uključujući i derivate koji su sredstva) po njihovim poštenim vrednostima, bez bilo kakvog umanjivanja za transakcione troškove koje može načiniti prilikom prodaje ili drugog otuđenja, osim:

- Zajmova i potraživanja i Ulaganja koja se drže do dospeća koja se mere po amortizovanoj ceni, primenom metoda efektivne kamatne stope;
- Ulaganja u vlasničke hartije koje se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano izmeriti, koja se mere po nabavnoj ceni.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pošteni (fer) vrednost najčešće nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MSFI.

Priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene u poštenoj vrednosti finansijskog sredstva ili obaveze (koja nije deo odnosa zaštite) početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak, priznaje se kao dobitak ili gubitak u bilansu uspeha, a kod finansijske imovine raspoložive za prodaju na revalorizacionim rezervama.

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze. Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Rukovodstvo vrši klasifikaciju finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Finansijski instrumenti u skladu sa MRS 39 – Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje, obuhvataju sledeće kategorije finansijskih instrumenata:

- (a) Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) Investicije koje se drže do dospeća;
- (c) Krediti (zajmovi) i potraživanja;
- (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju;

3.14.1. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha

U ovu kategoriju spadaju finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza čije se promene fer vrednosti evidentiraju kroz prihode ili rashode u bilansu uspeha. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza klasifikovana u ovu kategoriju treba da ispune bilo koji od sledećih uslova:

(a) klasifikovano je kao ono koje se drži radi trgovanja. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza se klasifikuje kao ono koje se drži radi trgovanja ako je:

- /i/ stečeno ili nastalo prvenstveno radi prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti;
- /ii/ deo portfelja identifikovanih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i za koje postoji dokaz o nedavnom aktuelnom modelu kratkoročnog ostvarenja dobiti; ili
- /iii/ derivat (osim derivata koji je instrument hedžinga).

(b) posle početnog priznanja naznačen je od strane Društva po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Entitet može vršiti ovo naznačavanje samo kada to rezultira pouzdanijim i relevantnijim informacijama, budući da se

/i/ eliminiše ili u značajnoj meri otklanja nedoslednost odmeravanja ili priznavanja koja bi inače nastala usled odmeravanja sredstava ili obaveza ili priznavanja dobitaka ili gubitaka po različitim osnovama; ili

/ii/ grupom finansijskih sredstava, finansijskih obaveza ili oboma se upravlja i njihove performanse se procenjuju na osnovu fer vrednosti, u skladu sa dokumentovanim strategijom upravljanja rizikom ili investiranja, i informacije o grupi se interno sačinjavaju prema toj osnovi za ključne rukovodioce Društva (kao što je definisano u MRS 24 Obelodanjivanja povezanih strana, na primer za upravni odbor ili generalnog direktora Društva.

3.14.2. Investicije koje se drže do dospeća

Investicije koje se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama i fiksnim dospećem koja Društvo definitivno namerava i može da drži do dospeća, osim:

- (a) onih koje Društvo nakon početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) onih koje Društvo naznači kao raspoložive za prodaju; i
- (c) onih koja zadovoljavaju definiciju zajmova i potraživanja.

Društvo ne klasifikuje neko finansijsko sredstvo kao ono koje se drži do dospeća ako je Društvo, tokom tekuće finansijske godine ili tokom dve prethodne finansijske godine prodalo ili reklasifikovalo više od beznačajnog iznosa investicija koje se drže do dospeća pre njihovog dospeća (više nego beznačajan iznos u odnosu na ukupni iznos investicija koje se drže do dospeća), osim prodaja ili reklasifikacija koje:

(i) su toliko blizu dospeća ili datuma poziva na plaćanje finansijskog sredstva (na primer manje od tri meseca pre dospeća) da promene tržišne kamatne stope ne bi imale značajan uticaj na fer vrednost finansijskog sredstva;

(ii) se dešavaju pošto je Društvo suštinski sakupilo prvobitnu glavnica finansijskog sredstva kroz planski raspoređena plaćanja ili avanse; ili

(iii) se mogu pripisati izolovanom događaju koji je van kontrole Društva, koji se ne ponavlja i koje Društvo nije moglo sa sigurnošću predvideti.

3.14.3. Krediti (zajmovi) i potraživanja

Zajmovi (kredit) i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu osim:

- (a) sredstva koja Društvo namerava da proda odmah ili u kratkom roku i koja bi onda bila klasifikovana kao sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači kao raspoloživa za prodaju; ili
- (c) ona za koja imalac ne može u značajnoj meri povratiti svoju celokupnu početnu investiciju, osim ako to nije zbog pogoršanja kredita, i koja će biti klasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Učešće stečeno u paketu sredstava koja nisu zajmovi (kredit) ili potraživanja (na primer učešće u zajedničkom fondu ili sličnim fondovima) nije zajam (kredit) ili potraživanje.

3.14.4. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao (a) zajmovi(kredit) i potraživanja (b) investicije koje se drže do dospeća ili (c) finansijska sredstva naznačena po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

3.15. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

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

Kratkoročni finansijski plasmani koji se ne drže radi trgovanja mere se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društava da ih drže do dospeća.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospеле iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovornim uslovima za date kredite, potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospeća koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplaćenih potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativnosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Ukoliko se utvrdi da su preduzete uobičajene mere naplate potraživanja nisu dale rezultate, direktan otpis potraživanja na teret rashoda može da nastane samo na osnovu:

- sudske odluke,
- likvidacije ili stečaja,
- vansudskog ili sudskog poravnanja i
- na osnovu odluke Direktora Društva.

3.16. Gotovinski instrumenti i gotovina

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.

3.17. Naknade zaposlenima

3.17.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

3.17.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu („Službeni glasnik RS“ broj 61/05) i Pojedinačnim opštim aktom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

3.17.3. Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

3.17.4. *Učešće u dobiti zaposlenih*

Društvo priznaje obaveze i trošak za učešće u dobiti zaposlenih u skladu sa odlukom rukovodstva Društva.

3.18. **Porez na dobitak**

3.18.1. *Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 10% na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit preduzeća obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

3.18.2. *Odloženi porez*

Odloženi porez na dobitak 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.

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

3.19. **Zarada po akciji**

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaočima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

3.20. **Raspodela dividendi**

Distribucija dividendi akcionarima Društva se u finansijskim izveštajima Društva priznaje kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Društva odobrili dividende.

Ako su dividende objavljene posle datuma bilansa stanja, ali pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, ove dividende se ne priznaju kao obaveza na datum bilansa stanja, jer ne ispunjavaju kriterijum sadašnje obaveze prema MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. Takve dividende se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, u skladu sa MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

4. **UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:
- kreditni rizik,

- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društvu u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu, neispunjenjem svoje obaveze, prouzrokovati finansijski gubitak druge strane.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

4.1. Tržišni rizik

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika,
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

4.1.1. Rizik od promene kursa stranih valuta

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

4.1.3. Rizik od promene cena

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća u izmirenju obaveza povezanih sa finansijskim obavezama.

5. BILANS USPEHA

5.1. PRIHODI OD PRODAJE

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim licima	58679	19861
Prihodi od prodaje robe ostalim licima	31106	8865
Ukupno	89785	28726

5.2. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Nedovršena proizvodnja na dan 31. decembra	28713	21888
Minus:		
Nedovršena proizvodnja na dan 01. januara	25259	0
Ukupno	3682	21888

5.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Prihodi od zakupnina	1365	1401
Ukupno	1365	1401

5.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Nabavna vrednost prodate robe	26464	15824
Ukupno	26464	15824

5.5. TROŠKOVI MATERIJALA

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Troškovi materijala za izradu	47796	23258
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1234	3944
Troškovi goriva i energije	3970	3011
Ukupno	53000	30213

5.6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	5797	4789
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	961	857

Ostali lični rashodi I naknade	9	174
Ukupno	6767	5820

5.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 2.330 hiljada (u 2010. godini RSD 318 hiljada) odnose se na: nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina.

5.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	112	151
Troškovi transportnih usluga	2000	1207
Troškovi usluga održavanja	324	1350
Troškovi reklame i propagande	275	116
Troškovi zakupnina	12	16
Troškovi ostalih usluga	399	520
Svega	3122	3360
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	311	263
Troškovi reprezentacije	13	56
Troškovi premija osiguranja	50	35
Troškovi platnog prometa	259	232
Troškovi poreza	128	100
Ostali nematerijalni troškovi	354	765
Svega	1115	1451
Ukupno	4237	4811

5.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Finansijski prihodi</i>		
Pozitivne kursne razlike	0	36
Prihodi od kamata	0	
Svega	0	36
<i>Finansijski rashodi</i>		
Finansijski rashodi iz odnosa	229	
Rashodi kamata	3	
Negativne kursne razlike	71	
Ostali finansijski rashodi	142	
Svega	445	0

5.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Ostali prihodi</i>		
Prihodi od prodaje nematerijalnih ulaganja	20	
Prihodi od smanjenja obaveza	399	4849
Ostali nepomenuti prihodi	43	619

Prihodi od uskladjivanja vrednosti	40	
Svega	502	5468
<i>Ostali rashodi</i>		
Rashodi po osnovu rashodovanja	125	
Ostali nepomenuti rashodi	31	43
Svega	156	43

6. BILANS STANJA

6.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE NEKRETNINE

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	U pripremi	Biološka sredstva	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>							
Stanje na početku godine	10221	50123	33550		173	1960	96027
Korekcija početnog stanja							
Nove nabavke			5985				5985
Prenos sa jednog oblika na drugi							
Otuđivanje i rashodovanje							
Ostalo							
Revalorizacija - procena							
Stanje na kraju godine	10.221	50.123	39535		173	1960	102012
<i>Ispravka vrednosti</i>							
Stanje na početku godine		34355	32287			1612	68254
Korekcija početnog stanja							
Amortizacija 2011. godine		1268	964			98	2330
Otuđivanje i rashodovanje							
Obezvredjenja							
Ostalo							
Revalorizacija - procena							
Stanje na kraju godine		35623	33251		173	1710	70584
Neotpisana vrednost 31.12.11.	10.221	14500	6284		173	250	31428

6.2. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u akcije u iznosu RSD 696 hiljada (u predhodnoj godini RSD 696 hiljada).

6.3. ZALIHE

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Materijal	10000	1212
Rezervni delovi, alat i inventar	63	63
Nedovršena proizvodnja	28713	25259
Gotovi proizvodi	228	
Dati avansi	580	14
Ukupno	39584	26548

6.4. POTRAŽIVANJA

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Potraživanja po osnovu prodaje</i>		
Kupci u zemlji	46103	13879
Kupci u inostarnstvu	14917	
Svega	61020	13879
<i>Druga potraživanja</i>		
Ostala potraživanja i specifični poslovi	1251	
Potraživanja od zaposlenih	26	26
Potraživanja od državnih organa i organizacija	18	16
Ostala potraživanja	54	53
Svega	1349	95
Ukupno	62369	13974

Najznačajniji kupac je Takovo AD , Beograd sa 35,54% ukupnog salda.

6.5. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
<i>U dinarima:</i>		
Tekući računi	15	82
Ostalo	64	1
Ukupno	79	83

6.6. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
<i>Porez na dodatu vrednost</i>		
Porez na dodatu vrednost	178	688
Ukupno	178	688

6.7. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
Akcijski kapital		
- obične akcije	42851	39539
Ukupno	42851	39539

Akcionari Društva su:

2011

2010

	<u>Vrsta akcija</u>	<u>%</u>	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Jovanović Miroslav	Obične akcije			
Miladinović Zoran	Obične akcije	70,00	29996	27677
Manjinski akcionari	Obične akcije	24,54	10515	9701
	Obične akcije	5,46	2340	2161
Ukupno		100,0	42851	39539

Akcijski kapital čini 42.851 običnih akcija, vrednosti od 1.000 dinara.

Izvršeno je izvršeno usaglašavanje sa Centralnim registrom hartija od vrednosti.

6.8. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Emisionu premiju		
Zakonske rezerve	78	78
Ukupno	78	78

Zakonske rezerve su obavezno formirane do 2004 godine, tako što se svake godine iz dobitka unosilo najmanje 5% dok rezerve ne dostignu najmanje 10% osnovnog kapitala.

Statutarne i druge rezerve predstavljaju rezerve koje se formiraju u skladu sa opštim aktima Društva.

6.9. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak predstavlja neraspoređeni dobitak tekuće godine u iznosu RSD 2.176 hiljada.

6.10. GUBITAK

Gubitak predstavlja ispravku vrednosti kapitala i odnosi se na:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>RSD hiljada</u>	<u>RSD hiljada</u>
Gubitak ranijih godina	21210	21210
Gubitak tekuće godine		
Ukupno	21210	21210

6.11. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze obuhvataju obaveze koje se mogu konvertovati u kapital u iznosu od 0,00 RSD .

6.12. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju pozajmice od strane Vlasnika u iznosu RSD 34.061 hiljada i Fruti komerc doo Kruševac u iznosu od RSD 16.357 hiljada i ostale kratkoročne obaveze u iznosu od RSD 206 hiljada (u 2010. godini RSD 98 hiljada).

Pozajmice su date beskatatno.

6.13. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	62	58
Dobavljači u zemlji	29929	5329
Dobavljači u inostranstvu	3994	
Ukupno	33985	5387

6.14. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</i>	582	5683
Ukupno	582	5683

VINO KALEM AD
VELIKA DRENOVA

Broj 53-1/12
Dana 17.04.2012.
Velika Drenova

IZJAV A

Ja, Miladinović Zoran, direktor AD „Vino kalem“ Velika Drenova izjavljujem da prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj je sastavljen uz primenu odgovarajućih MRS finansijskog izvestavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama , finansijskom položaju i poslovanju, dobiti poslovne godine, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

V.Drenova
17.04.2012.

VINO KALEM AD
VELIKA DRENOVA
MATIČNI BROJ: 07154747
PIB: 101307939
ŠIFRA DELATNOSTI: 0130
e-mail : vinokalemad@gmail.com
Br.registracije: 71497 od 21.05.2009.

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ
O POSLOVANJU DRUŠTVA
U 2011.GODINI**

1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva , finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine prikazani su u Finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje za 2011.godinu

U nastavku prikazujemo samo blize podatke iz poslovanja za 2011.god.

Struktura ukupnog poslovanja društva u 2011.godini

I Poslovni prihodi i rashodi	
1.Poslovni prihodi	94.831
2.Poslovni rashodi	92.799
Poslovni dobitak	2.032
II Finansijski prihodi i rashodi	
1.Finansijski prihodi	1
2.Finansijski rashodi	445
III ostali prihodi i rashodi	
1.Ostali prihodi	501
2.Ostali rashodi	156
Dobitak iz redovnog poslovanja	1.933
NETO DOBITAK pre oporezivanja	1.933

1.1.Prikaz razvoja poslovanja društva

Stalni cilj društva je unapredjenje tehnološkog procesa u redovnoj proizvodnji , povećanje proizvodnje i otkrivanje novih tržišta, što je i učinjeno nabavkom 2 tanka za destilate, savremene digitalne vage i 2 nova manja teretna vozila za distribuciju i prodaju na terenu novih proizvoda, tj vina .

1.2.Prikaz rezultata poslovanja društva

Društvo je u 2011. imalo bolji poslovni prihod u odnosu na 2010.godinu, i veću realizaciju proizvoda tako da je dobit poslovne godine prikazana u finansijskim izveštajima za 2011.godinu isključivo kao dobitak iz poslovanja

1.3.Finansisko stanje u kome se društvo nalazi

Finansijska situacija u kojoj se društvo nalazi je zadovoljavajuća, sve obaveze društva su kratkoročne i plaćaju se u roku, što pokazuje izuzetnu likvidnost društva.

1.4.Podaci važni za procenu stanja imovine

U prethodnoj godini društvo je povećalo svoju imovinu delom ulaganjem u novu opremu

2. Opis očekivanog razvoja društva i narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva , kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo

2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu

Očekivani razvoj društva u narednom periodu kreće se u smeru povećanja proizvodnje postojećih proizvoda kao i uvođenje u proizvodnju novih proizvoda , veću marketinšku aktivnost a samim tim i proširenje tržišta kako domaćeg ,tako i inostranog.

Za 2012.godinu planirana je realizacija prema sledećem:

- proizvodnja vina u količini od 50.000 jedinica na mesečnom nivou
 - proizvodnja svih vrsta destilata u rinfuznom stanju i nabavka voća za proizvodnju
 - nabavka i instalacija destilacionog kazana kapaciteta 1000 lit.
 - remont metalnih cisterni
 - proizvodnja i realizacija oko 500.000 sadnica voća i loznih kalemova
- Takodje se vrše pripreme za implementaciju standara ISO 22000 i HACCP sistema.

2.2. Opis promena u poslovnim politikama

Društvo će zadržati poslovnu politiku iz prethodnog perioda sa uskladjivanjem akata poslovne politike u skladu sa novim Zakonom o privrednim društvima.

2.3.Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo

Glavni rizik i pretnja kojoj je društvo izloženo je globalna ekonomska kriza i nestabilna kursna politika

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon protoka poslovne godine
Za koju se izveštaj priprema

Nije bilo značajnijih promena u odnosu na prethodnu poslovnu godinu

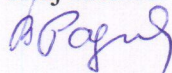
4. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja

Društvo intezivno radi na razvoju novih tehnologija proizvodnje i na istraživanju tržišta

Napomena:

Finansijski izveštaji za 2011. godinu su usvojeni na sednici 17.04.2012. god. , a za usvajanje izveštaja o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja za 2011. godinu predvidjen je period do 30.06.2012. godine na redovnoj sednici akcionara. po njihovom usvajanju izvršiće se objavljivanje navedenih informacija u skladu sa zakonskom regulativom.

Izveštaj sacinio.

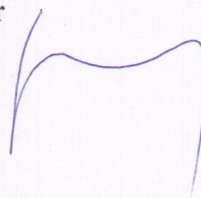


Dana 26.04.2012.



Vino kalem ad
Velika Drenova

Direktor



VINO KALEM AD
VELIKA DRENOVA

Broj 53-1/12
Dana 17.04.2012.
Velika Drenova

IZJAVA

Ja, Miladinović Zoran direktor AD „Vino kalem“ Velika Drenova izjavljujem
Da prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj je sastavljen
Uz primenu odgovarajućih MRS finansijskog izvestavanja i da daje istinite
I objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju,
Dobiti poslovne godine, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva,

V.Drenova
17.04.2012.



АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА
ПОЉОПРИВРЕДНУ ПРОИЗВОДЊУ И ПРОМЕТ
ВИНО КАЛЕМ
Број: 53
17.04 2012 год.
ВЕЛИКА ДРЕНОВА


Na osnovu člana 329. Tačka 8. Zakona o privrednim društvima i člana 37. Tačka 5. Osnivačkog akta akcionarskog društva „VINO KALEM“ AD iz Velike Drenove na svojoj sednici održanoj dana 17.04.2012. akcionari skupštine doneli su sledeću:

O D L U K U

Usvaja se finansijski izveštaj za 2011. godinu.



PREDSEDNIK SKUPŠTINE



(Miroslav Jovanović)

VINO KALEM AD
VELIKA DRENOVA
MATICNI BROJ 07154747
PIB: 101307939

IZJAVA ZAKONSKOG ZASTUPNIKA

IZJAVLJUJEM POD MATERIJALNOM I KRIVIČNOM ODGOVORNOŠĆU
DA ODLUKA O RASPODELI DOBITI ZA 2011. GODINU NIJE DONETA I DA
SE VODI KAO NARASPOREDJENA DOBIT.



ZAKONSKI ZASTUPNIK
MIRADINOVIĆ ZORAN

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO
ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU**

MOORE STEPHENS
REVIZIJA I RAČUNOVODSTVO

**“MOORE STEPHENS Revizija i Računovodstvo” d.o.o., Beograd, Studentski trg 4/V
Tel: 011 3283 440, 011 3281 194, Fax: 011 2181 072 e-mail:office@revizija.co.rs
Matični broj 06974848, PIB 100300288
www.revizija.co.rs**

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I
PROMET, VELIKA DRENOVA**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU**

S A D R Ž A J

	<i>Strana</i>
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1-2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:	
BILANS USPEHA	3
BILANS STANJA	4-5
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	6-7
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	8
STATISTIČKI ANEKS	9-12
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	13-32

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima „Vino kalem“ akcionarsko društvo za poljoprivrednu proizvodnju i promet, Velika Drenova

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja „Vino kalem“ akcionarsko društvo za poljoprivrednu proizvodnju i promet, Velika Drenova, koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i statistički aneks i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže greške, bilo namerne ili slučajne.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima na osnovu svoje revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima 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 u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka je zasnovan na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše revizorsko mišljenje sa rezervom.

Osnov za izražavanje mišljenja sa rezervom

Nismo se mogli uveriti u postojanje i vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme iskazanih u Bilansu stanja (AOP 006) u iznosu od RSD 31.428 hiljada, iz razloga što ne postoji knjiga osnovnih sredstava, odnosno odgovarajuća analitička evidencija nabavne i ispravke vrednosti građevinskih objekata, postrojenja i opreme, a popis osnovnih sredstava nije urađen na adekvatan način. Takođe nismo mogli da potvrdimo obračun troškova amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme nabavljenih u ranijim godinama, jer nismo bili u mogućnosti da utvrdimo osnovice za obračun amortizacije, kao ni primenjeni metod i stope za obračun iste.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima „Vino kalem“ akcionarsko društvo za poljoprivrednu proizvodnju i promet, Velika Drenova - Nastavak

Nismo saglasni sa primenjenom računovodstvenom politikom vrednovanja zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda, iskazanih u okviru zaliha (AOP 013) u iznosu od RSD 28.941 hiljada, zbog toga što su u vrednost ovih zaliha uključeni samo troškovi materijala, a što je u suprotnosti sa MRS 2 - Zalihe po kome se u vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda uključuju troškovi konverzije i drugi troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Nismo mogli da kvantifikujemo efekat ove nepravilnosti na zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda i finansijski rezultat.

Usaglašavanje potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima u inostranstvu i kratkoročnih finansijskih obaveza nije izvršeno u zadovoljavajućoj meri i na način u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, a neusaglašeni iznosi nisu obelodanjeni u napomenama uz finansijske izveštaje.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte i moguće efekte iznetog u paragrafu Osnov za izražavanje mišljenja sa rezervom, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje „Vino kalem“ akcionarsko društvo za poljoprivrednu proizvodnju i promet, Velika Drenova, na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.

U Beogradu, 26. aprila 2012. godine

“MOORE STEPHENS
Revizija i Računovodstvo” d.o.o., Beograd

*Bogoljub Aleksić
Ovlašćeni revizor*

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I
PROMET, VELIKA DRENOVA**

**BILANS USPEHA
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI	201	3.3	94,831	52,015
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5.1	89,784	28,726
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	5.2	3,682	21,888
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	5.3	1,365	1,401
	II. POSLOVNI RASHODI	207	3.4	92,799	56,986
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	5.4	26,465	15,824
51	2. Troškovi materijala	209	5.5	53,000	30,213
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	5.6	6,766	5,820
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	3.11, 5.7	2,330	318
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	5.8	4,238	4,811
	III. POSLOVNI DOBITAK	213		2,032	
	IV. POSLOVNI GUBITAK	214			4,971
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	3.6, 5.9	1	36
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	3.6, 5.9	445	
67,68	VII. OSTALI PRIHODI	217	5.1	501	5,468
57,58	VIII. OSTALI RASHODI	218	5.1	156	43
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	219		1,933	490
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	220			
69-59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59-69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	223		1,933	490
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	Đ. NETO DOBITAK	229		1,933	490
	E. NETO GUBITAK	230			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I
PROMET, VELIKA DRENOVA**

**BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. godine**

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomen a broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodn a godina
1	2	3	4	5	6
	A K T I V A				
	A. STALNA IMOVINA	001		32,124	28,468
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005		31,428	27,772
020,022,023,02 6,027(deo),028 (deo),029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	3.8, 6.1	31,428	27,772
024,027(deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	009		696	696
030 do 032,039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010	6.2	696	696
033 do 038,039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011			
	B. OBRTNA IMOVINA	012		102,906	41,376
10 do 13,15	I. ZALIHE	013	3.13, 6.3	39,584	26,548
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	015		63,322	14,828
20,21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	3.15, 6.4	62,369	13,976
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		92	
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	3.16, 6.5	79	135
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	6.6	782	717
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA	022		135,030	69,844
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Đ. UKUPNA AKTIVA	024		135,030	69,844
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I
PROMET, VELIKA DRENOVA**

**BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. godine – Nastavak**

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	P A S I V A				
	A. KAPITAL	101		23,905	18,897
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	6.7	42,851	39,539
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	6.8	78	78
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	6.9	2,186	490
35	VIII. GUBITAK	109	6.10	21,210	21,210
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	111		111,125	50,947
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	113			3,312
414,415	1. Dugoročni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115			3,312
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE	116		111,125	47,635
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	6.12	63,722	37,905
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	6.13	46,266	9,111
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		812	616
47 i 48, osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121		132	3
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		193	
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA	124		135,030	69,844
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I
PROMET, VELIKA DRENOVA**

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	301	68,327	30,075
1. Prodaja i primljeni avansi	302	63,045	30,075
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	5,282	
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	305	76,603	68,542
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	70,397	57,882
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	6,206	10,629
3. Plaćene kamate	308		
4. Porez na dobitak	309		31
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310		
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	312	8,276	38,467
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	313	8,220	
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	8,220	
4. Primljene kamate	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	319		
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	323	8,220	
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	324		

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I
PROMET, VELIKA DRENOVA**

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine – Nastavak**

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	325		38,559
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327		38,559
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplaćene dividende	333		
III. Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	334		38,559
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE	336	76,547	68,634
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE	337	76,603	68,542
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE	338		92
E. NETO ODLIV GOTOVINE	339	56	
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	135	43
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	343	79	135

„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET, VELIKA DRENOVA

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2011. godine**

red.broj	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321, 322)	Revalorizaci- one rezerve (grupa 33)	Neralizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (rn 037,237)	UKUPNO	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
1	AOP	401	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531	544	557
	Stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010.	39,539				78				490	21,210		18,897	
2	AOP	402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545	558
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -povećanje													
3	AOP	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546	559
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini -smanjenje													
4	AOP	404	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534	547	560
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine 2010(r.br.1+2-3)	39,539				78				490	21,210		18,897	
5	AOP	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548	561
	Ukupna povećanja u prethodnoj godini													
6	AOP	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549	562
	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini													
7	AOP	407	420	433	446	459	472	485	498	511	524	537	550	563
	Stanje na dan 31.12. prethodne godine 2010 (r.br. 4+5-6)	39,539				78				490	21,210		18,897	
8	AOP	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -povećanje													
9	AOP	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565
	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini -smanjenje													
10	AOP	410	423	436	449	462	475	488	501	514	527	540	553	566
	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine 2011 (r.br.7+8-9)	39,539				78				490	21,210		18,897	
11	AOP	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554	567
	Ukupna povećanja u tekućoj godini	3,312								1,696			1,745	
12	AOP	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555	568
	Ukupna smanjenja u tekućoj godini													
13	AOP	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556	569
	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2011(r.br. 10+11-12)	42,851				78				2,186	21,210		23,905	

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA**

**STATISTIČKI ANEKS
za 2011. godinu**

I OPŠTI PODACI O PRAVNOM LICU, ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	1	1
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (fizičkih ili pravnih) lica koja imaju učešće u kapitalu	604		
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	12	13

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

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara		
			Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol 4-5)
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na početku godine	606			
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607			
	1.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	608			
	1.4. Revalorizacija u toku godine	609			
	1.5. Stanje na kraju godine	610			
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva				
	2.1. Stanje na početku godine	611	28,090	318	27,772
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	5,986		5,986
	2.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	613	2,330		2,330
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614			0
	2.5. Stanje na kraju godine	615	31,746	318	31,428

III STRUKTURA ZALIHA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
10	1. Zalihe materijala	616	10,064	1,275
11	2. Nedovršena proizvodnja	617	28,713	25,259
12	3. Gotovi proizvodi	618	227	
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	580	14
	7. SVEGA	622	39,584	26,548

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA**

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
300	1. Akcijski kapital	623	42,851	39,539
	u tome strani kapital	624		
301	2. Udeli društva sa ograničenom odgovornošću	625		
	u tome strani kapital	626		
302	3. Ulozi članova ortačkog i komanditnog društva	627		
	u tome strani kapital	628		
303	4. Državni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA	633	42,851	39,539

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Broj akcija kao ceo broj iznosi u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	1. Obične akcije			
	1.1. Broj običnih akcija	634	42,851	39,539
deo 300	1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	42,851	39,539
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	SVEGA	638	42,851	39,539

VI POTRAŽIVANJA I OBAVEZE

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
20	1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639≤016)	639	61,020	13,879
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640≤0117)	640	33,985	9,111
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641		
27	4. PDV plaćen prilikom nabavke robe i usluga (dugovni promet bez početnog stanja)	642	9,052	4,493
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	94,705	44,387
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	4,305	3,451
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	530	481
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	961	858
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovoru (potražni promet bez početnog stanja)	648		
47	11. PDV naplaćen prilikom prodaje proizvoda, robe i usluga (potražni promet bez početnog stanja)	649	11,858	1,920
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	216,416	78,580

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA**

VII DRUGI TROŠKOVI I RASHODI

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
513	1. Troškovi goriva i energije	651	3,970	3,011
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	5,796	4,790
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	970	858
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654		
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656		172
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	3,122	3,358
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536,537	10. Troškovi istraživanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	2,330	318
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	50	35
553	13. Troškovi platnog prometa	663	259	232
554	14. Troškovi članarina	664		
555	15. Troškovi poreza	665	128	66
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	3	
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	3	
deo 560, deo 561, i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	16,631	12,840

VIII DRUGI PRIHODI

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	31,106	19,861
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		1,401
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661 i deo 662	6. Prihodi od kamata	677		
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661, i deo 669	8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	31,106	21,262

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA**

IX OSTALI PODACI

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Obaveze za akcize	681		
2. Obračunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Priljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih ili fizičkih lica	686		
7. Lična primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„Vino kalem“ akcionarsko društvo za poljoprivrednu proizvodnju i promet, Velika Drenova je akcionarsko društvo, (u daljem tekstu: Društvo).

Registровано je kod Agencije za privredne registre, Registar privrednih društava broj 07154747.

Društvo se bavi proizvodnjom i prodajom loznih sadnica. Pored navedene osnovne delatnosti društvo obavlja i druge delatnosti i poslove koji doprinose efikasnijem i racionalnijem poslovanju

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

Sedište Društva je u Velikoj Drenovi.

Poreski identifikacioni broj Društva je 101307939.

Matični broj Društva je 07154747 .

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini bio je 12 (u 2010. godini 10).

2. OSNOV 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 RS, br. 46/2006 i 111/2009), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (“MRS/MSFI”) kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-11/2008-16, od 18. 01. 2008. godine) utvrđeni su i objavljeni Okvir i MRS koji su bili u primeni na dan 31. decembra 2008. godine i na kome se zasniva Zakon o računovodstvu i reviziji. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena u MRS, novih MSFI i tumačenja standarda na konsolidovane finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS-a, novi MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS-a novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2009. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2008. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MRS i MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti Društva.

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije, br. 5/07), koji u pojedinim delovima odstupaju od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MRS. Sadržinu godišnjeg računa, prema propisima o računovodstvu Republike Srbije čine bilans stanja, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu, izveštaj o tokovima gotovine, statistički aneksi i napomene uz finansijske izveštaje.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Iznosi u finansijskim izveštajima 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.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u (Napomeni 3) uz finansijske izveštaje, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena, pri čemu se procene razmatraju periodično.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine, priznavanje odloženih poreskih sredstava, utvrđivanje rezervisanja za sudske sporove i definisanje pretpostavki neophodnih za aktuarski obračun naknada zaposlenima po osnovu otpremnina, i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

3.2. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2010. godinu, koji su bili predmet revizije.

3.3. Poslovni prihodi

Prihodi od prodaje su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko - poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

/a/ Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;

/b/ rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;

/c/ kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;

/d/ kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i

/e/ kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

3.4. Poslovni rashodi

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodane robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

/a/ rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;

/b/ rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);

/c/ kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka sistemske i razumne alokacije;

/d/ rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;

/e/ rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Nabavna vrednost prodane robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisano PDV sadržanih u vrednosti prodane robe na veliko.

Nabavna vrednost prodane robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodane robe, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisano PDV, sadržanih u vrednosti prodane robe na malo.

3.5. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu u kome su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva koje se kvalifikuje, se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti / cene koštanja tog sredstva.

3.6. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika; prihode i rashode iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima; i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

3.7. Dobici i gubici

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti, zatim nerealizovane dobitke po osnovu prodaje tržišnih hartija od vrednosti (u slučaju kada se vrednovanje hartija od vrednosti vrši po njihovim tržišnim vrednostima), kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Nabavna vrednost/cena koštanja nekretnine, postojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ako, i samo ako:

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

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja sredstva u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost kupljenog sredstva.

Nakon što se priznaju kao sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, iskazuju se po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravke vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja. 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.

Kada zbog revalorizacije dođe do povećanja iskazanog iznosa sredstava, pozitivan učinak revalorizacije se iskazuje neposredno u korist sopstvenog kapitala kao revalorizaciona rezerva.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod.

Kada zbog revalorizacije dođe do smanjenja iskazanog iznosa sredstva, negativan učinak revalorizacije priznaje se kao rashod.

Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povrati. Ako je nadoknadiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacije rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacije rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjen, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao povećanje revalorizacije rezerve, a knjigovodstvena vrednost se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva i da se nabavna vrednost/cena koštanja naknadnog izdatka može pouzdano utvrditi.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost neke nekretnine, postrojenja i opreme, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 16 – „Nekretnine, postrojenja i oprema“, (paragraf 7).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.9. Poljoprivreda

Biološka sredstva se odmeravaju prilikom početnog priznavanja, kao i na svaki datum bilansa stanja, po svojoj poštenoj vrednosti, umanjenoj za procenjene troškove prodaje na mestu žetve. Ukoliko poštena vrednost ne može pouzdano da se izmeri, biološko sredstvo se meri po svojoj nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ukupno obračunatu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

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

3.10. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina koju Društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za proizvodnju ili snabdevanje robom ili pružanja usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja, ili prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Početno merenje investicione nekretnine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke se uključuju u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se mere prema njihovoj poštenoj vrednosti. Poštena vrednost se meri kao najverovatnija cena koja realno može da se dobije na tržištu, na dan bilansa stanja.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Dobitak ili gubitak nastao zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u neto dobitak ili neto gubitak perioda u kojem je nastao.

3.11. Amortizacija

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom (primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava).

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost.

Korisni vek trajanja, odnosno amortizacione stope, preispituju se periodično i ako su očekivanja zasnovana na novim procenama značajno različita od prethodnih, obračun troškova amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Metod obračuna amortizacije koji se primenjuje preispituje se periodično i ukoliko je došlo do značajne promene u očekivanom obrascu trošenja ekonomskih koristi od tih sredstava, metod se menja tako da odražava taj izmenjeni način. Kada je takva promena metoda obračuna amortizacije neophodna, onda se ona računovodstveno obuhvata kao promena računovodstvene procene, a obračunati troškovi amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima.

3.12. Umanjenje vrednosti imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, rukovodstvo Društva proverava na svaki dan bilansa stanja da li postoje indikatori gubitka vrednosti imovine. U slučaju da takvi indikatori postoje, Društvo procenjuje nadoknadivu vrednost imovine.

Nadoknadivi iznos određen je kao viši od neto prodajne cene i upotrebne vrednosti. Neto prodajna cena je iznos koji se može dobiti prilikom prodaje imovine u transakciji između dve voljne nezavisne strane, umanjena za troškove prodaje, dok vrednost u upotrebi predstavlja sadašnju vrednost procenjenih budućih novčanih tokova za koje se očekuje da će nastati iz kontinuirane upotrebe imovine kroz njen ekonomski vek trajanja te prodaje na kraju veka trajanja. Nadoknadivi iznos se procenjuje za svako zasebno sredstvo ili, ako to nije moguće, za jedinicu koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Gde knjigovodstveni iznos prelazi taj procenjeni nadoknadivi iznos, vrednost imovine je umanjena do njenog nadoknadivog iznosa. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike, na teret rashoda saglasno MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

Goodwill se testira na umanjenje vrednosti jednom godišnje ili češće ukoliko događaji ili promene okolnosti ukazuju da bi neto knjigovodstvena vrednost mogla biti umanjena.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

3.13. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke.

Izlaz zaliha materijala i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda se mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Cenu koštanja čine svi troškovi konverzije i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje, odnosno:

- troškovi direktnog rada;
- troškovi direktnog materijala i
- indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

U vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda ne ulaze, već predstavljaju rashod perioda:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili drugi troškovi proizvodnje;
- troškovi skladištenja, osim ako ti troškovi nisu neophodni u procesu proizvodnje pre naredne faze proizvodnje;
- režijski troškovi administracije koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje; i
- troškovi prodaje.

Neto prodajna vrednost predstavlja procenjenu prodajnu vrednost, umanjenu za procenjene troškove prodaje i procenjene troškove dovršenja (kod nedovršene proizvodnje). Ukoliko je neto prodajna vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda niža od njihove cene koštanja, vrši se delimičan otpis do neto prodajne vrednosti.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se u potpunosti otpisuju.

Zalihe usluga čine direktni troškovi i indirektni troškovi nastali u vezi sa pružanjem usluga. Direktni troškovi usluga su direktni troškovi rada osoblja koje direktno učestvuje u pružanju usluga, direktni troškovi materijala i ostali direktni troškovi, kao što je angažovanje spoljnih eksperata i slično. Indirektni troškovi usluga su troškovi pomoćnog materijala, energije utrošene za pružanje usluge, amortizacija i održavanje opreme koja se koristi prilikom pružanja usluge i sl.

Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po prodajnoj ceni u toku godine. Na kraju obračunskog perioda vrši se svođenje vrednosti zaliha na nabavnu vrednost putem alokacije realizovane razlike u ceni i poreza na dodatu vrednost, obračunatih na prosečnoj osnovi, na vrednost zaliha u stanju na kraju godine i nabavnu vrednost prodate robe.

3.14. Finansijski instrumenti

Finansijski plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno merenje svih finansijskih sredstava.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Za potrebe merenja finansijskog sredstva nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

- (a) finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja, početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak;
- (b) ulaganja koja se drže do roka dospeća;
- (c) zajmovi i potraživanja koji su potekli od strane društva i koji se ne drže radi trgovanja i
- (d) finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju.

Finansijsko sredstvo se klasifikuje kao finansijsko sredstvo koje je raspoloživo za prodaju ukoliko sasvim ne pripada ni jednoj od ostale tri gore navedene kategorije finansijskih sredstava.

Finansijsko sredstvo klasifikuje se kao finansijsko sredstvo koje se drži radi trgovanja, a ne kao finansijsko sredstvo koje je raspoloživo za prodaju, ukoliko je to sredstvo deo portfelja sličnih sredstava za koje postoji obrazac trgovanja radi ostvarivanja dobitka iz kratkoročnih kolebanja cena ili marže dilera.

Posle početnog priznavanja, društvo meri finansijska sredstva, (uključujući i derivate koji su sredstva) po njihovim poštenim vrednostima, bez bilo kakvog umanjivanja za transakcione troškove koje može načiniti prilikom prodaje ili drugog otuđenja, osim:

- Zajmova i potraživanja i Ulaganja koja se drže do dospeća koja se mere po amortizovanoj ceni, primenom metoda efektivne kamatne stope;
- Ulaganja u vlasničke hartije koje se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano izmeriti, koja se mere po nabavnoj ceni.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pošteni (fer) vrednost najčešće nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MSFI.

Priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene u poštenoj vrednosti finansijskog sredstva ili obaveze (koja nije deo odnosa zaštite) početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak, priznaje se kao dobitak ili gubitak u bilansu uspeha, a kod finansijske imovine raspoložive za prodaju na revalorizacionim rezervama.

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze. Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Rukovodstvo vrši klasifikaciju finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Finansijski instrumenti u skladu sa MRS 39 – Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje, obuhvataju sledeće kategorije finansijskih instrumenata:

- (a) Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) Investicije koje se drže do dospeća;
- (c) Krediti (zajmovi) i potraživanja;
- (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju;

3.14.1. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha

U ovu kategoriju spadaju finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza čije se promene fer vrednosti evidentiraju kroz prihode ili rashode u bilansu uspeha. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza klasifikovana u ovu kategoriju treba da ispune bilo koji od sledećih uslova:

(a) klasifikovano je kao ono koje se drži radi trgovanja. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza se klasifikuje kao ono koje se drži radi trgovanja ako je:

/i/ stečeno ili nastalo prvenstveno radi prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti;

/ii/ deo portfelja identifikovanih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i za koje postoji dokaz o nedavnom aktuelnom modelu kratkoročnog ostvarenja dobiti; ili

/iii/ derivat (osim derivata koji je instrument hedžinga).

(b) posle početnog priznanja naznačen je od strane Društva po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Entitet može vršiti ovo naznačavanje samo kada to rezultira pouzdanijim i relevantnijim informacijama, budući da se

/i/ eliminiše ili u značajnoj meri otklanja nedoslednost odmeravanja ili priznavanja koja bi inače nastala usled odmeravanja sredstava ili obaveza ili priznavanja dobitaka ili gubitaka po različitim osnovama; ili

/ii/ grupom finansijskih sredstava, finansijskih obaveza ili oboma se upravlja i njihove performanse se procenjuju na osnovu fer vrednosti, u skladu sa dokumentovanim strategijom upravljanja rizikom ili investiranja, i informacije o grupi se interno sačinjavaju prema toj osnovi za ključne rukovodioce Društva (kao što je definisano u MRS 24 Obelodanjivanja povezanih strana, na primer za upravni odbor ili generalnog direktora Društva.

3.14.2. Investicije koje se drže do dospeća

Investicije koje se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama i fiksnim dospećem koja Društvo definitivno namerava i može da drži do dospeća, osim:

- (a) onih koje Društvo nakon početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) onih koje Društvo naznači kao raspoložive za prodaju; i
- (c) onih koje zadovoljavaju definiciju zajmova i potraživanja.

Društvo ne klasifikuje neko finansijsko sredstvo kao ono koje se drži do dospeća ako je Društvo, tokom tekuće finansijske godine ili tokom dve prethodne finansijske godine prodalo ili reklasifikovalo više od beznačajnog iznosa investicija koje se drže do dospeća pre njihovog dospeća (više nego beznačajan iznos u odnosu na ukupni iznos investicija koje se drže do dospeća), osim prodaja ili reklasifikacija koje:

(i) su toliko blizu dospeća ili datuma poziva na plaćanje finansijskog sredstva (na primer manje od tri meseca pre dospeća) da promene tržišne kamatne stope ne bi imale značajan uticaj na fer vrednost finansijskog sredstva;

(ii) se dešavaju pošto je Društvo suštinski sakupilo prvobitnu glavnicu finansijskog sredstva kroz planski raspoređena plaćanja ili avanse; ili

(iii) se mogu pripisati izolovanom događaju koji je van kontrole Društva, koji se ne ponavlja i koje Društvo nije moglo sa sigurnošću predvideti.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

3.14.3. Krediti (zajmovi) i potraživanja

Zajmovi (kredit) i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu osim:

- (a) sredstva koja Društvo namerava da proda odmah ili u kratkom roku i koja bi onda bila klasifikovana kao sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači kao raspoloživa za prodaju; ili
- (c) ona za koja imalac ne može u značajnoj meri povratiti svoju celokupnu početnu investiciju, osim ako to nije zbog pogoršanja kredita, i koja će biti klasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Učešće stečeno u paketu sredstava koja nisu zajmovi (kredit) ili potraživanja (na primer učešće u zajedničkom fondu ili sličnim fondovima) nije zajam (kredit) ili potraživanje.

3.14.4. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao (a) zajmovi(kredit) i potraživanja (b) investicije koje se drže do dospeća ili (c) finansijska sredstva naznačena po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

3.15. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca – zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

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

Kratkoročni finansijski plasmani koji se ne drže radi trgovanja mere se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društava da ih drže do dospeća.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospеле iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovornim uslovima za date kredite, potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospeća koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, nastao je gubitak zbog obezvređivanja ili nenaplaćenih potraživanja.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativnosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Ukoliko se utvrdi da su preduzete uobičajene mere naplate potraživanja nisu dale rezultate, direktan otpis potraživanja na teret rashoda može da nastane samo na osnovu:

- (a) sudske odluke,
- (b) likvidacije ili stečaja,
- (c) vansudskog ili sudskog poravnanja i
- (d) na osnovu odluke Direktora Društva.

3.16. Gotovinski instrumenti i gotovina

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.

3.17. Naknade zaposlenima

3.17.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

3.17.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

U skladu sa Zakonom o radu („Službeni glasnik RS“ broj 61/05) i Pojedinačnim opštim aktom o radu, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne bruto zarade koju je zaposleni ostvario u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina, koje pri tom ne mogu biti manje od 3 mesečne prosečne bruto zarade isplaćene u Društvu u mesecu koji prethodi mesecu u kome se isplaćuje otpremnina.

3.17.3. Kratkoročna, plaćena odsustva

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

3.17.4. Učešće u dobiti zaposlenih

Društvo priznaje obaveze i trošak za učešće u dobiti zaposlenih u skladu sa odlukom rukovodstva Društva.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

3.18. Porez na dobitak

3.18.1. Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 10% na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit preduzeća obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

3.18.2. Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak 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.

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

3.19. Zarada po akciji

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaočima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

3.20. Raspodela dividendi

Distribucija dividendi akcionarima Društva se u finansijskim izveštajima Društva priznaje kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Društva odobrili dividende.

Ako su dividende objavljene posle datuma bilansa stanja, ali pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, ove dividende se ne priznaju kao obaveza na datum bilansa stanja, jer ne ispunjavaju kriterijum sadašnje obaveze prema MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. Takve dividende se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, u skladu sa MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društvu u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu, neispunjenjem svoje obaveze, prouzrokovati finansijski gubitak druge strane.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

4.1. Tržišni rizik

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika,
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

4.1.1. Rizik od promene kursa stranih valuta

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

4.1.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

4.1.3. Rizik od promene cena

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća u izmirenju obaveza povezanih sa finansijskim obavezama.

5. BILANS USPEHA

5.1. PRIHODI OD PRODAJE

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
Domaće tržište		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim licima	58679	19861
Prihodi od prodaje robe ostalim licima	31106	8865
Ukupno	89785	28726

5.2. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Nedovršena proizvodnja na dan 31. decembra	28713	21888
Minus:		
Nedovršena proizvodnja na dan 01. januara	25259	0
Ukupno	3682	21888

5.3. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Prihodi od zakupnina	1365	1401
Ukupno	1365	1401

5.4. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Nabavna vrednost prodate robe	26464	15824
Ukupno	26464	15824

5.5. TROŠKOVI MATERIJALA

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Troškovi materijala za izradu	47796	23258
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1234	3944
Troškovi goriva i energije	3970	3011
Ukupno	53000	30213

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

5.6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	5797	4789
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	961	857
Ostali lični rashodi I naknade	9	174
Ukupno	6767	5820

5.7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 2.330 hiljada (u 2010. godini RSD 318 hiljada) odnose se na: nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina.

5.8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Troškovi proizvodnih usluga</i>		
Troškovi usluga na izradi učinaka	112	151
Troškovi transportnih usluga	2000	1207
Troškovi usluga održavanja	324	1350
Troškovi reklame i propagande	275	116
Troškovi zakupnina	12	16
Troškovi ostalih usluga	399	520
Svega	3122	3360
<i>Nematerijalni troškovi</i>		
Troškovi neproizvodnih usluga	311	263
Troškovi reprezentacije	13	56
Troškovi premija osiguranja	50	35
Troškovi platnog prometa	259	232
Troškovi poreza	128	100
Ostali nematerijalni troškovi	354	765
Svega	1115	1451
Ukupno	4237	4811

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

5.9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Finansijski prihodi</i>		
Pozitivne kursne razlike	0	36
Prihodi od kamata	0	
Svega	<hr/>	<hr/>
<i>Finansijski rashodi</i>	0	36
Finansijski rashodi iz odnosa	229	
Rashodi kamata	3	
Negativne kursne razlike	71	
Ostali finansijski rashodi	142	
Svega	<hr/> 445	<hr/> 0

5.10. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Ostali prihodi</i>		
Prihodi od prodaje nematerijalnih ulaganja	20	
Prihodi od smanjenja obaveza	399	4849
Ostali nepomenuti prihodi	43	619
Prihodi od uskladjivanja vrednosti	40	
Svega	<hr/> 502	<hr/> 5468
<i>Ostali rashodi</i>		
Rashodi po osnovu rashodovanja	125	
Ostali nepomenuti rashodi	31	43
Svega	<hr/> 156	<hr/> 43

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

6. BILANS STANJA

**6.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, BIOLOŠKA SREDSTVA I INVESTICIONE
NEKRETNINE**

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	U pripremi	Biološka sredstva	Ukupno
<i>Nabavna vrednost</i>							
Stanje na početku godine	10221	50123	33550		173	1960	96027
Korekcija početnog stanja							
Nove nabavke			5985				5985
Prenos sa jednog oblika na drugi							
Otuđivanje i rashodovanje							
Ostalo							
Revalorizacija - procena							
Stanje na kraju godine	10.221	50.123	39535		173	1960	102012
<i>Ispravka vrednosti</i>							
Stanje na početku godine		34355	32287			1612	68254
Korekcija početnog stanja							
Amortizacija 2011. godine		1268	964			98	2330
Otuđivanje i rashodovanje							
Obezvredjenja							
Ostalo							
Revalorizacija - procena							
Stanje na kraju godine		35623	33251		173	1710	70584
Neotpisana vrednost 31.12.11.	10.221	14500	6284		173	250	31428

6.2. UČEŠĆA U KAPITALU

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u akcije u iznosu RSD 696 hiljada (u predhodnoj godini RSD 696 hiljada).

6.3. ZALIHE

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
Materijal	10000	1212
Rezervni delovi, alat i inventar	63	63
Nedovršena proizvodnja	28713	25259
Gotovi proizvodi	228	
Dati avansi	580	14
Ukupno	39584	26548

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

6.4. POTRAŽIVANJA

	2011 RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Potraživanja po osnovu prodaje</i>		
Kupci u zemlji	46103	13879
Kupci u inostarnstvu	14917	
Svega	61020	13879
<i>Druga potraživanja</i>		
Ostala potraživanja i specifični poslovi	1251	
Potraživanja od zaposlenih	26	26
Potraživanja od državnih organa i organizacija	18	16
Ostala potraživanja	54	53
Svega	1349	95
Ukupno	62369	13974

Najznačajniji kupac je Takovo AD , Beograd sa 35,54% ukupnog salda.

6.5. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
<i>U dinarima:</i>		
Tekući računi	15	82
Ostalo	64	1
Ukupno	79	83

6.6. POREZ NA DODATU VREDNOST I AVR

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
<i>Porez na dodatu vrednost</i>		
Porez na dodatu vrednost	178	688
Ukupno	178	688

6.7. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
%		
Akcijski kapital		
- obične akcije	42851	39539
Ukupno	42851	39539

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Akcionari Društva su:

	Vrsta akcija	%	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
Jovanović Miroslav	Obične akcije	70,00	29996	27677
Miladinović Zoran	Obične akcije	24,54	10515	9701
Manjinski akcionari	Obične akcije	5,46	2340	2161
Ukupno		100,0	42851	39539

Akcijski kapital čini 42.851 običnih akcija, vrednosti od 1.000 dinara.

Izvršeno je izvršeno usaglašavanje sa Centralnim registrom hartija od vrednosti.

6.8. REZERVE

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
Emisionu premiju		
Zakonske rezerve	78	78
Ukupno	78	78

Zakonske rezerve su obavezno formirane do 2004 godine, tako što se svake godine iz dobitka unosilo najmanje 5% dok rezerve ne dostignu najmanje 10% osnovnog kapitala.

Statutarne i druge rezerve predstavljaju rezerve koje se formiraju u skladu sa opštim aktima Društva.

6.9. NERASPOREĐENI DOBITAK

Neraspoređeni dobitak predstavlja neraspoređeni dobitak tekuće godine u iznosu RSD 2.176 hiljada.

6.10. GUBITAK

Gubitak predstavlja ispravku vrednosti kapitala i odnosi se na:

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
Gubitak ranijih godina	21210	21210
Gubitak tekuće godine		
Ukupno	21210	21210

6.11. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze obuhvataju obaveze koje se mogu konvertovati u kapital u iznosu od 0,00 RSD .

**„VINO KALEM“ AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA POLJOPRIVREDNU PROIZVODNJU I PROMET,
VELIKA DRENOVA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

6.12. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju pozajmice od strane Vlasnika u iznosu RSD 34.061 hiljada i Fruti komerc doo Kruševac u iznosu od RSD 16.357 hiljada i ostale kratkoročne obaveze u iznosu od RSD 206 hiljada (u 2010. godini RSD 98 hiljada).
Pozajmice su date beskamatno.

6.13. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	2011 RSD hiljada	2010 RSD hiljada
<i>Obaveze iz poslovanja</i>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	62	58
Dobavljači u zemlji	29929	5329
Dobavljači u inostranstvu	3994	
Ukupno	33985	5387

6.14. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR

	2011. RSD hiljada	2010. RSD hiljada
<i>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</i>	582	5683
Ukupno	582	5683