



Република Србија  
Агенција за привредне регистре  
Регистар финансијских извештаја  
и података о бонитету

**ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ  
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА****ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ**

Пословно име Акционарско друштво за угоститељске и туристичке услуге ДЕРДАП ТУРИСТИ

Матични број 07129939 ПИБ 100694198 Општина Кладово

Седиште Кладово ДУНАВСКА 50 19320  
место улица број птт број

**ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА**

- Редовни годишњи финансијски извештај за 2011 годину
- Консолидовани финансијски извештај за  годину
- Ванредни финансијски извештај на дан    године

**ОБАВЕШТЕЊЕ О РАЗВРСТАВАЊУ** (обавезно попуњавају привредна друштва, задруге, друга правна лица и огранци)

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2011 годину, обвезник се разврстао као СРЕДЊЕ правно лице.  
словима

**НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ**

- Обвезнику на регистровану адресу
- На посебну адресу    
Назив/име и презиме општина
- место улица број птт број

**ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА**

Назив/име и презиме ИВЕЖОАН ПОПОВИЋ

Кладово ИВЕ АНДОЉИЋА 11  
место улица број

Е-mail IVEZOAN@TEKIJANKA.COM Телефон 019/807-723

**ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података**

Законски заступник обвезника  
својеручни потпис Боривоје

име Ивко презиме БОЖОВИЋИЋ

ЈМБГ 1108978752518





Попуњава правно лице – предузетник																				
0	7	1	2	9	9	3	9	5	5	1	0	1	0	0	6	9	4	1	9	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								

Попуњава Агенција за привредне регистре																													
1	2	3																				19	20	21	22	23	24	25	26
Врста посла																													

Назив: A.D. BERDAR TURIST

Седиште: Кладово, Бунавска 50

## БИЛАНС СТАЊА

на дан 31 . 12 . 20 11 . године

– у хиљадама динара –

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>АКТИВА</b>				
	<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)</b>	001		247300	221568
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	11	701	955
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005			
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	006	12	246232	220246
024, 027 (део), 028(део)	2. Инвестиционе некретнине	007			
021, 025, 027 (део) и 028(део)	3. Биолошка средства	008			
	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009			
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	010		367	367
033 до 038, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	13	367	367
	<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015 )</b>	012			
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	013	14	23748	34351
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		3691	3594
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015			
20, 21 и 22, осим 223	1. Потраживања	016	15	20057	30757
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	16	15922	25298
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	018	17	258	100
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	019	18	100	100
27 и 28 осим 288	5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	19	2351	4075
288				1426	1284
	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	021			
	<b>Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012+021)</b>	022			
29	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	023		271048	255919
	<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 +023)</b>	024			
88	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	025		271048	255919



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПАСИВА</b>				
	<b>А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		152234	151330
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	20	154054	154054
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103			
32	III. РЕЗЕРВЕ	104	21	48	48
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105			
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106			
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107			
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	22	904	709
35	VIII. ГУБИТАК	109	23	2772	3481
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110			
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)</b>	111		117612	103387
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112			
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113		42303	44747
414, 415	1. Дугорочни кредити	114	24	34695	40849
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	115	25	7608	3898
	III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116		75309	58640
42, осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	117	26	42000	34383
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	119	27	30246	20533
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	120	28	753	2035
47, 48 осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	29	2310	1272
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	30		417
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	123	31	1202	1202
	<b>Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)</b>	124		271048	255919
89	<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	125			

у Кладову

Дана 24. 02. 2012. године

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

Зоран Радовановић

Законски заступник



[Signature]



Попуњава правно лице – предузетник																				
0	7	1	2	9	9	3	9	5	5	1	0	1	0	0	6	9	4	1	9	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19					20	21	22	23	24	25	26						
Врста посла																				

Назив: A.D. ĐERĐAP TURIST  
 Седиште: Кладово, Динарска 50

## БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01. 01. до 31. 12. 2011 године

– у хиљадама динара –

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
<b>A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>					
	<b>I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b> (202 + 203 + 204 – 205 + 206)	201		180 196	137 801
60 и 61	1. Приходи од продаје	202	1	172 753	129 889
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	203			
630	3. Повећање вредности залиха учинака	204			
631	4. Смањење вредности залиха учинака	205			
64 и 65	5. Остали пословни приходи	206	2	7 443	7 912
	<b>II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b> (208 до 212)	207		172 209	137 093
50	1. Набавна вредност продате робе	208			
51	2. Трошкови материјала	209	5	81 609	66 381
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	6	49 988	36 387
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	211	7	7 607	5 987
53 и 55	5. Остали пословни расходи	212	8	33 005	28 338
	<b>III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b> (201 – 207)	213		7 987	708
	<b>IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК</b> (207 – 201)	214			
66	<b>V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	215	3	1 532	54
56	<b>VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	216	9	7 731	7 816
67, 68	<b>VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	217	4	364	10 167
57, 58	<b>VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	218	10	1 248	1 343
	<b>IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (213 – 214 + 215 – 216 + 217 – 218)	219		904	1 770
	<b>X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (214 – 213 – 215 + 216 – 217 + 218)	220			
69 – 59	<b>XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	221			
59 – 69	<b>XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	222			



Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напо- мена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (219 – 220 + 221 – 222)	223		904	1770
	<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> (220 – 219 + 222 – 221)	224			
	<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	1. Порески расход периода	225			517
722	2. Одложени порески расходи периода	226			544
722	3. Одложени порески приходи периода	227			
723	<b>Д. ИСПЛАЊЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦУ</b>	228			
	<b>Ђ. НЕТО ДОБИТАК</b> (223 – 224 – 225 – 226 + 227 – 228)	229		904	709
	<b>Е. НЕТО ГУБИТАК</b> (224 – 223 + 225 + 226 – 227 + 228)	230			
	<b>Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА</b>	231			
	<b>З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА</b>	232			
	<b>И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>				
	1. Основна зарада по акцији	233			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234			

у Кладову

Дана 14.02.2012 године

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

Звезда Петровић



Законски заступник

Бодан

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН: Правилник о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 114/06, исправка 5/07, 119/08 и 2/10)



Полуњава правно лице																				
0	7	1	2	9	9	3	9	5	5	1	0	1	0	0	6	9	4	1	9	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								

Полуњава Агенција за привредне регистре																			
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26									
Врста посла																			

Назив: A.D. BERDAR TURIZI

Седиште: KLADOVO, BINAJSKA 50

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01. 01. до 31. 12. 2011. године

– у хиљадама динара –

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	216 963	141 550
1. Продаја и примљени аванси	302	208 413	132 969
2. Примљене камате из пословних активности	303		
3. Остали приливи из редовног пословања	304	8 550	8 581
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	189 109	148 920
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	123 337	101 669
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	51 270	36 394
3. Плаћене камате	308	5 829	2 964
4. Порез на добитак	309	675	8
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	7 998	7 885
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	27 854	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312		7 370
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	25 913	36 989
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	25 913	36 989
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	25 913	36 989



Позиција	АОП	Износ													
		Текућа година						Претходна година							
1	2	3						4							
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>															
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	325													1462	48274
1. Увећање основног капитала	326														
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327													1462	41910
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328														6364
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	329													5176	1597
1. Откуп сопствених акција и удела	330														
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331														
3. Финансијски лизинг	332													5176	1597
4. Исплаћене дивиденде	333														
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	334														46677
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	335													3714	
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	336													218425	189824
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	337													220198	187506
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	338														2318
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	339													1773	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	340													4075	1736
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	341													90	43
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	342													41	22
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	343													2351	4075

у Кладову  
Дана 24 . 02 . 2012 . године

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја  
Nezgar Jurekovic



Законски заступник  
[Signature]



Полуњава правно лице – предузетник																				
0	7	1	2	9	9	3	9	5	5	1	0	1	0	0	6	9	4	1	9	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								
Полуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				

Назив: A.D. BERDAR TURIST

Седиште: Кладово, Бунавска 50

## СТАТИСТИЧКИ АНЕКС

за 20 11 . годину

### I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ, ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година)
1	2	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	2	2
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	4	4
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	604		
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	605	81	67

### II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Бруто	Исправка вредности	Нето (кол. 4–5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Нематеријална улагања				
	1.1. Стање на почетку године	606	3.226	2.271	955
	1.2. Повећања (набавке) у току године	607		xxxxxxxxxxxx	
	1.3. Смањења у току године	608	254	xxxxxxxxxxxx	254
	1.4. Ревалоризација	609		xxxxxxxxxxxx	
	1.5. Стање на крају године (606+607–608+609)	610	2.972	2.271	701
02	2. Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства				
	2.1. Стање на почетку године	611	453.295	233.049	220.246
	2.2. Повећања (набавке) у току године	612	33.458	xxxxxxxxxxxx	33.458
	2.3. Смањења у току године	613	7.472	xxxxxxxxxxxx	7.472
	2.4. Ревалоризација	614		xxxxxxxxxxxx	
	2.5. Стање на крају године (611 + 612 – 613 + 614)	615	479.281	233.049	246.232



### III СТРУКТУРА ЗАЛИХА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
10	1. Залихе материјала	616	2.307	2.117
11	2. Недовршена производња	617		
12	3. Готови производи	618		
13	4. Роба	619		
14	5. Стална средства намењена продаји	620		
15	6. Дати аванси	621	1.384	1.477
	7. СВЕГА (616 + 617 + 618 + 619 + 620 + 621 = 013 + 014)	622	3.691	3.594

### IV СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
300	1. Акцијски капитал	623	153.506	153.506
	у томе: страни капитал	624		
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	625		
	у томе: страни капитал	626		
302	3. Улози чланова ортачког и командитног друштва	627		
	у томе: страни капитал	628		
303	4. Државни капитал	629		
304	5. Друштвени капитал	630		
305	6. Задружни удели	631		
309	7. Остали основни капитал	632	548	548
30	СВЕГА (623 + 625 + 627 + 629 + 630 + 631 + 632 = 102)	633	154.054	154.054

### V СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

број акција као цео број  
износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	1. Обичне акције			
	1.1. Број обичних акција	634	53550	53.550
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција – укупно	635	153.506	153.506
	2. Приоритетне акције			
	2.1. Број приоритетних акција	636		
део 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција – укупно	637		
300	3. СВЕГА – номинална вредност акција (635 + 637 = 623)	638	153.506	153.506



## VI ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
20	1. Потраживања по основу продаје (стање на крају године 639 ≤ 016)	639	15.609	25.070
43	2. Обавезе из пословања (стање на крају године 640 ≤ 119)	640	30.246	20.533
део 228	3. Потраживања у току године од друштава за осигурање за накнаду штете (дуговни промет без почетног стања)	641		
27	4. ПДВ – претходни порез (годишњи износ по пореским пријавама)	642	18.789	16.956
43	5. Обавезе из пословања (потражни промет без почетног стања)	643	154.452	146.835
450	6. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	644	24.162	18.339
451	7. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	645	3.811	2.719
452	8. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	646	5.963	4.525
461, 462 и 723	9. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	647		
465	10. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	648	4.820	1.421
47	11. Обавезе за ПДВ (годишњи износ по пореским пријавама)	649	24.781	19.863
	12. Контролни збир (од 639 до 649)	650	282.633	256.261

## VII ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
513	1. Трошкови горива и енергије	651	15.457	13.695
520	2. Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	652	33.312	25.281
521	3. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	653	5.963	4.525
522, 523, 524 и 525	4. Трошкови накнада физичким лицима (брutto) по основу уговора	654	6.705	1.946
526	5. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора (брutto)	655		
529	6. Остали лични расходи и накнаде	656	4.008	4.635
53	7. Трошкови производних услуга	657	20.787	19.283
533, део 540 и део 525	8. Трошкови закупнина	658		
део 533, део 540 и део 525	9. Трошкови закупнина земљишта	659		
536, 537	10. Трошкови истраживања и развоја	660		
540	11. Трошкови амортизације	661	7.607	5.987
552	12. Трошкови премија осигурања	662	2.067	1.404
553	13. Трошкови платног промета	663	361	318
554	14. Трошкови чланарина	664	195	184
555	15. Трошкови пореза	665	2.230	1.436
556	16. Трошкови доприноса	666		
562	17. Расходи камата	667	5.829	2.964
део 560, део 561 и 562	18. Расходи камата и део финансијских расхода	668	5.829	2.964
део 560, део 561 и део 562	19. Расходи камата по кредитима од банака и дфо	669	5.619	2.704
део 579	20. Расходи за хуманитарне, културне, здравствене, образовне, научне и верске намене, за заштиту човекове средине и за спортске намене	670	295	381
	21. Контролни збир (од 651 до 670)	671	116.264	87.707



## VIII ДРУГИ ПРИХОДИ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
60	1. Приходи од продаје робе	672	80.857	69.450
640	2. Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	673	4.713	4.260
641	3. Приходи по основу условљених донација	674		
део 650	4. Приходи од закупнина за земљиште	675		
651	5. Приходи од чланарина	676		
део 660, део 661, 662	6. Приходи од камата	677		
део 660, део 661 и део 662	7. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и осталим финансијским организацијама	678		
део 660, део 661 и део 669	8. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добитку	679		
	9. Контролни збир (од 672 до 679)	680	85.570	73.710

## IX ОСТАЛИ ПОДАЦИ

износи у 000 динара

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Обавезе за акцизе (према годишњем обрачуну акциза)	681		
2. Обрачунате царине и друге увозне дажбине (укупан годишњи износ према обрачуну)	682		
3. Капиталне субвенције и друга државна додељивања за изградњу и набавку основних средстава и нематеријалних улагања	683		
4. Државна додељивања за премије, регрес и покриће текућих трошкова пословања	684		
5. Остала државна додељивања	685		
6. Примљене донације из иностранства и друга бесповратна средства у новцу или натури од иностраних правних и физичких лица	686		
7. Лична примања предузетника из нето добитка (попуњавају само предузетници)	687		
8. Контролни збир (од 681 до 687)	688		

у КладовуДана 24. 02. 2012 годинеЛице одговорно за састављање  
финансијског извештајаВесна Lovelud

Законски заступник

Борис



Попуњава правно лице – предузетник

0 7 1 2 9 9 3 9      5 5 1 0      1 0 0 6 9 4 1 9 8

Матични број      Шифра делатности      ПИБ

Попуњава Агенција за привредне регистре

19      20      21      22      23      24      25      26

Врста посла

Назив: A.D. BERDAP TURISI

Седиште: Кладово, Динарска 50

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
у периоду од 01.01. до 31.12. 2011. године

Ред. бр.	ОПИС	Осносни капитал (група 30)		Остали капитал (рн 309)		Неуплаћени уписани капитал (група 31)		Емисиона премија (рн 320)		Резерве (рн 321, 322)		Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)		Нереализовани добитци по основу хартија од вредности (рачун 332)		Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333)		Нераспореден и добитак (група 34)		Губитак до висине капитала (група 35)		Откупљене сопствене акције и удели (рн 037, 237)		Укупно (кол. 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 - 9 - 10 - 11 - 12)		Губитак изнад висине капитала (група 29)	
		АОП	2	АОП	3	АОП	4	АОП	5	АОП	6	АОП	7	АОП	8	АОП	9	АОП	10	АОП	11	АОП	12	АОП	13	АОП	14
1.	Стање на дан 01.01. претходне године <u>2010.</u>	401	153.506	414	548	427	440	453	466	479	492	479	492	492	492	492	492	492	518	7.227	531	544	150.621	557	557	14	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428	441	454	467	480	493	480	493	493	493	493	493	493	519		532	545		558	558		
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429	442	455	468	481	494	481	494	494	494	494	494	494	520		533	546		559	559		
4.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године <u>2010.</u> (р.бр. 1+2-3)	404	153.506	417	548	430	443	456	469	482	495	482	495	495	495	495	495	495	521	7.227	534	547	150.621	560	560		
5.	Укупна повећања у претходној години	405		418		431	444	457	470	483	496	483	496	496	496	496	496	522	709	535	548	709	561	561			
6.	Укупна смањења у претходној години	406		419		432	445	458	471	484	497	484	497	497	497	497	497	523	3.746	536	549	3.746	562	562			
7.	Стање на дан 31.12. претходне године <u>2010.</u> (р.бр. 4+5-6)	407	153.506	420	548	433	446	459	472	485	498	485	498	498	498	498	498	524	709	537	550	151.330	563	563			
8.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434	447	460	473	486	499	486	499	499	499	499	499	525		538	551		564	564			
9.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435	448	461	474	487	500	487	500	500	500	500	500	526		539	552		565	565			
10.	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године <u>2011.</u> (р.бр. 7+8-9)	410	153.506	423	548	436	449	462	475	488	501	488	501	501	501	501	501	527	709	540	553	151.330	566	566			
11.	Укупна повећања у текућој години	411		424		437	450	463	476	489	502	489	502	502	502	502	502	528	904	541	554	904	567	567			
12.	Укупна смањења у текућој години	412		425		438	451	464	477	490	503	490	503	503	503	503	503	529	709	542	555	709	568	568			
13.	Стање на дан 31.12. текуће године <u>2011.</u> (р.бр. 10+11-12)	413	153.506	426	548	439	452	465	478	491	504	491	504	504	504	504	504	530	904	543	556	152.234	569	569			



Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја:  
Зоран Марековић

Законски заступник  
[Signature]

у Kladovo  
дана 24.09. 2012 године



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



# “ĐERDAP TURIST“ A.D. KLADOVO

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011.GODINU

### OPŠTE INFORMACIJE

„Đerdap Turist“ A.D. Kladovo (u daljem tekstu „Društvo“) je osnovan 29.jula 1971.godine.

Društvo je organizovano kao otvoreno akcionarsko društvo i registrovano je kod Agencije za privredne registre rešenjem br. BD 18271/2005. Akcijama Društva se od dana 1.septembra 2005.godine trguje na vanberzanskom tržištu Beogradske berze.

Osnovna delatnost Društva je hoteli i sličan smeštaj.

Sedište Društva je u Kladovu, ulica Dunavska broj 50.

Poreski identifikacioni broj je 100694198, a matični broj 07129939.

Osnovano je u cilju objedinjavanja turističke ponude Đerdapskog regiona, područja koje je zbog prirodnih lepota, spomenika kulture različitih civilizacija, pre svega Lepenskog vira i hidroenergetskih potencijala bilo veoma perspektivno u turističkom smislu.

Preduzeće raspolaže sa više smeštajnih i restoranskih kapaciteta:

- Hotel „Đerdap“ u Kladovu – smeštaj i ugostiteljstvo površine 6.286m<sup>2</sup> (tri zvezdice) koji raspolaže sa 144 sobe ili gotovo 330 ležaja
- „Plavi cvet“ - ugostiteljstvo, površine 658.42m<sup>2</sup>
- Restoran Srbija – ugostiteljstvo, površine 796m<sup>2</sup>
- Restoran Pemci – ugostiteljstvo, površine 120m<sup>2</sup>
- Upravna zgrada – površine 553m<sup>2</sup>
- Brod Đerdap – ugostiteljstvo i turizam, kapaciteta 120 putnika.

Svoju delatnost obavlja pretežno na teritoriji republike Srbije, a pretežni deo usluga nudi se na domaćem tržištu putem sopstvene prodajne službe, kao i angažovanjem drugih agencija i posrednika.

### OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

#### Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik RS, br. 46/2006 i 111/2009) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.



Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Medjunarodne računovodstvene standarde („MRS), odnosno Medjunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za medjunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja medjunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011.godinu nisu prevedene niti objavljene sve važeće promene u standardima i tumačenjima.

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo nije u potpunosti primenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31.decembra 2011.godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima u saglasnosti sa MSFI i MRS.

### **Prezentacija finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 114/2006. 119/2008. 9/2009 i 4/2010).

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

### **Računovodstveni metod**

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodi prvobitne nabavne vrednosti, osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u značajnim računovodstvenim politikama.

### **Načelo stalnosti poslovanja**

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja.

### **Uporedni podaci**

Odredjeni podaci za 2010.godinu korigovani su da bi se, shodno standardima, izvršilo prikazivanje konzistentno sa podacima za 2011.godinu.

### **USVOJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Računovodstvene politike su posebna načela, osnovi, konvencije, pravila i praksa koje je usvojilo preduzeće za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Medjunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Usvojene računovodstvene politike odnose se na priznavanje, ukidanje priznavanja, merenje i procenjivanje sredstava, obaveza, prihoda i rashoda preduzeća.



## STRUKTURA PRIHODA

### 1. Prihodi od prodaje se sastoje od sledećih vrsta prihoda: u 000

	2010	2011
-prihodi od prodaje hrane i pića	69.450	80.857
-prihodi od usluga smeštaja	50.059	70.841
-ostali prihodi (usluge)	10.380	21.055
<b>Ukupno</b>	<b>129.889</b>	<b>172.753</b>

### 2. Ostali poslovni prihodi u 000

	2010	2011
-prihodi od zakupnina	3.652	2.730
-prihodi od dotacija	4.260	4.713
<b>Ukupno</b>	<b>7.912</b>	<b>7.443</b>

### 3. Finansijski prihodi u 000

	2010	2011
-pozitivne kursne razlike	43	90
-pozitivni efekti valutne klauzule	11	1.442
<b>Ukupno</b>	<b>54</b>	<b>1.532</b>

### 4. Ostali prihodi u 000

	2010	2011
-dobici od prodaje nepokretnosti	9.758	-
-ostali prihodi	409	364
<b>Ukupno</b>	<b>10.167</b>	<b>364</b>



## STRUKTURA RASHODA

### 5. Troškovi materijala

u 000

	2010	2011
-troškovi ostalih materijala	1.053	1.786
-troškovi el. Energije i goriva	13.695	15.457
-troškovi materijala za izradu	44.465	55.259
-troškovi potrošnog materijala	3.521	5.555
-troškovi inventara male vrednosti	3.647	3.552
<b>Ukupno</b>	<b>66.381</b>	<b>81.609</b>

### 6. Troškovi zarada i ostali lični rashodi

u 000

	2010	2011
-troškovi bruto zarada	25.281	33.312
-troškovi doprinosa na teret poslodavca	4.525	5.963
-troškovi nakanada po osnovu ugovora	1.946	6.705
-troškovi otpremnina	1.863	163
-ostala lična rashodi	2.772	3.845
<b>Ukupno</b>	<b>36.387</b>	<b>49.988</b>

### 7. Troškovi amortizacije i rezervisanja

u 000

	2010	2011
-amortizacija osnovnih sredstava	5.987	7.607
<b>Ukupno</b>	<b>5.987</b>	<b>7.607</b>

### 8. Ostali poslovni rashodi

u 000

	2010	2011
-troškovi transportnih usluga	839	927
-troškovi održavanja osnovnih sredstava	1.918	3.048
-troškovi reklame i propagande	1.376	1.705
-troškovi komunalnih usluga	4.527	4.082
-troškovi sopstvenih aranžmana	10.454	10.857
-troškovi neproizvodnih usluga	4.228	4.322



-troškovi reprezentacije	1.987	2.306
-troškovi premija osiguranja	1.404	2.067
-troškovi poreza	1.436	2.230
-ostali poslovni rashodi	169	1.461
<b>Ukupno</b>	<b>28.338</b>	<b>33.005</b>

#### 9. Finansijski rashodi

u 000

	2010	2011
-rashodi kamata	2.964	5.829
-negativne kursne razlike	22	40
-rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	4.507	1.556
-ostali finansijski rashodi	323	306
<b>Ukupno</b>	<b>7.816</b>	<b>7.731</b>

#### 10. Ostali rashodi

u 000

	2010	2011
-manjkovi	23	32
-nedokumentovani troškovi	425	48
-ostali rashodi	895	1.168
<b>Ukupno</b>	<b>1.343</b>	<b>1.248</b>

### 11. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja se sastoje od kupljenih softvera koji se koriste za informacioni sistem.

#### **Nabavna vrednost**

Početno stanje 01.01.2011.	3.925
Nova ulaganja u 2011. godini	-
Stanje na kraju godine	3.925

#### **Ispravka vrednosti**



Početno stanje 01.01.2011.	2.970
Amortizacija 2011.godine	254
Stanje na kraju godine	3.224
<b>Sadašnja vrednost na početku godine</b>	<b>955</b>
<b>Sadašnja vrednost na kraju godine</b>	<b>701</b>

## 12. NEPOKRETNOSTI, POSTROJENJA I OPREMA

Stanje na računima nekretnine, postrojenja i opreme su sledeća:

<b>Nabavna vrednost</b>	Nekretnine	Oprema	Avansi i sred. u pripremi	Ukupno
Početno stanje 01.01.2011.	283.762	172.939	7.039	463.740
Nabavke u toku godine		14.034	19.424	33.458
Prenosi	16.826		(16.826)	
Otudjenja i rashodovanja		(532)	-	(532)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>300.588</b>	<b>186.441</b>	<b>9.637</b>	<b>496.666</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Početno stanje 01.01.2011.	118.080	125.414		243.494
Otudjenje i rashodovanje		(412)		(412)
Amortizacija	1.547	5.805		7.352
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>119.627</b>	<b>130.807</b>		<b>250.434</b>
<b>Sadašnja vrednost</b>				
Sadašnja vrednost na početku god.	<b>165.682</b>	<b>47.525</b>	<b>1.500</b>	<b>185.527</b>
Stanje na kraju godine	<b>180.961</b>	<b>55.634</b>	<b>9.637</b>	<b>246.232</b>

## 13. Ostali dugoročni finansijski plasmani

u 000

	2010	2011
-ostali dugoročni finansijski plasmani	367	367
<b>Ukupno</b>	<b>367</b>	<b>367</b>

## OBRTNA IMOVINA

### 14.Zalihe

u 000



	2010	2011
- materijal	2.117	2.307
-avansi	1.477	1.384
Ukupno	3.594	3.691

#### 15. Potraživanja

u 000

	2010	2011
Potraživanja od kupaca:		
- povezana pravna lica	12.564	1.384
-u zemlji	12.506	14.225
-ostala potraživanja	228	313
Ukupno	25.298	15.922

#### 16. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

u 000

	2010	2011
-potraživanja za više plaćen porez na dobit	-	258
Ukupno	-	258

#### 17. Kratkoročni finansijski plasmani

u 000

	2010	2011
-kratkoročni finansijski plasmani	100	100
Ukupno	100	100

#### 18. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

u 000

	2010	2011
-tekući računi	4.002	2.201
-devizni račun	31	27
-devizna blagajna	18	-
-ostala novčana sredstva	24	123
Ukupno	4.075	2.351



19.Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja u 000

	2010	2011
- Porez na dodatu vrednost	273	134
-Aktivna vremenska razgraničenja	1.011	1.292
<b>Ukupno</b>	<b>1.284</b>	<b>1.426</b>

20.Osnovni kapital u 000

	2010	2011
-akcijski kapital	153.506	153.506
-ostali kapital	548	548
<b>Ukupno</b>	<b>154.054</b>	<b>154.054</b>

21.Rezerve u 000

	2010	2011
-rezerve	48	48
<b>Ukupno</b>	<b>48</b>	<b>48</b>

22.Nerasporedjeni dobitak u 000

	2010	2011
-nerasporedjeni dobitak	709	904
<b>Ukupno</b>	<b>709</b>	<b>904</b>

23.Gubitak u 000

	2010	2011
--	------	------



-gubitak	3.481	2.772
Ukupno	3.481	2.772
24.Dugoročni krediti u 000		
	2010	2011
Dugoročni krediti:		
-Fond za razvoj Republike Srbije	17.489	13.368
-poslovne banke	23.360	21.327
Ukupno	40.849	34.695
25.Ostale dugoročne obaveze u 000		
	2010	2011
-obaveze za finansijski lizing	3.898	7.608
Ukupno	3.898	7.608
26.Kratkoročne finansijske obaveze u 000		
	2010	2011
-kratkoročni krediti	34.383	42.000
Ukupno	34.383	42.000
27.Obaveze iz poslovanja u 000		
	2010	2011
Obaveze prema dobavljačima		
-povezana pravna lica	13.862	18.140
-u zemlji	4.966	8.121
-primljeni avansi	1.705	3.985
Ukupno	20.533	30.246
28.Ostale kratkoročne obaveze u 000		
	2010	2011
-obaveze za neto zarade i naknade zarada	1.257	753



-obaveze za poreze i doprinose na zarade	778	-
Ukupno	2.035	753

29.Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR u 000

	2010	2011
-obaveze za PDV	-	344
-ostale obaveze po osnovu javnih prihoda i PVR	1.272	1.966
Ukupno	1.272	2.310

30.Obaveze po osnovu poreza na dobitak u 000

	2010	2011
-obaveze po osnovu poreza na dobit	417	-
Ukupno	417	-

31.Odložene poreske obaveze u 000

	2010	2011
-odložene poreske obaveze	1.202	1.202
Ukupno	1.202	1.202

## DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi (zvanični srednji kurs Narodne Banke Srbije) stranih valuta koji su korišćeni za preračunavanje u dinarsku protivvrednost deviznih pozicija bilansa stanja su:

	2010	2011
EUR	105.4982	104.6409
USD	79.2802	80.8662



U toku 2011.godine izvršena su usaglašavanja neplaćenih računa sa dužnicima, kao i sa većinom poverilaca koji su dostavili izvode otvorenih stavki.

Kladovo, 24.02.2012.

Đerdap Turist A.D.  
Zakonski zastupnik  
Željko Bolbotinović





## A.D. Đerdap Turist

objavljuje

### GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA POSLOVNU 2011. GODINU

#### I OPŠTI PODACI

1. Poslovno ime	AD ZA UGOSTITELJSKE I TURISTIČKE USLUGE ĐERDAP TURIST	
Sedište i adresa	Kladovo, Dunavska 50	
Matični broj	07129939	
PIB	100694198	
2. Web site	www.djerdapturist.co.rs	
e-mail adresa	djerdapturist@kladovonet.com	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 131296/2008 od 06.10.2008.godine	
4. Delatnost (šifra i opis)	5510 -Hoteli i sliucan smeštaj	
5. Broj zaposlenih 31.12.2011. godine	71	
6. Broj akcionara na dan 31.12.2011. godine	108	
7. Vrednost osnovnog kapitala	154.054	
8. Broj izdatih akcija	53550	INI RSDJTRE49726 CFI kod ESVUFR
9. Podaci o zavisnim društvima	nema zavisnih društava	
10. Revizorska kuća koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	"Baker Tilly" WB revizija doo	
11. Organizator tržišta na koem su akcije	Beogradska berza AD Beograd	

#### Deset najvećih akcionara

Poslovno ime / Ime i prezime	Broj akcija	% od ukupne emisije
D.O.O. Tekijanka	30.609	57.15967
Kijatek D.O.O. Kladovo	13.333	24.89823
Hypo Alphe Adria Bank a d Beograd Kastodi račun	5.398	10.0803
Vojvođanska banka a d Novi Sad Kastodi račun	431	0.80486
Damjanović Stanka	151	0.28198
Prvulović Ilija	138	0.2577
Bekerević Đorđica	132	0.2465
Mičić Gorica	132	0.2465
Nikolić Dragica	120	0.22409
Draganović Franc	118	0.22035

#### II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

##### 1.Upravni odbor

Ime prezime I prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje I članstvo u UO I NO drugih društava	Broj akcija koje Poseduju na dan 31.12.2008.
Dimitrije Gramić, Kladovo, Predsednik	VII stepen stepen, šef Računovodstva D.O.O. Tekijanka	30
Živojin Bolbotinović, Kladovo, Član	IV stepen, Direktor D.O.O. Tekijanka	nema
Željko Bolbotinović, Kladovo, Član	IV stepen, zamenik gen.direktora A.D. Djerdap Turist	nema
Miloš Bolbotinović, Tekija, Član	IV stepen, menadžer hotela	nema
Danijela Caranović, Tekija, Član	IV stepen, direktor Agencije za marketing Lana	nema

##### 2.Nadzorni odbor

Ime prezime I prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje I članstvo u UO I NO drugih društava	Broj akcija koje Poseduju na dan 31.12.2008.
Miloš Caranović, Tekija, predsednik	VII stepen, referent prodaje u D.O.O Tekijanka	nema
Đragana Bolbotinović, član	IV stepen, komercijalista u D.O.O Tekijanka	nema
Marijana Popović, član	IV stepen, poslovna sekretarica u D.O.O Tekijanka	nema



3. Pisani kodeks ponašanja	Nema pisanog kodeksa
----------------------------	----------------------

### III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Uprava je konstatovala da se poslovanje obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom
---	---

2. Analiza poslovanja	u 000 rsd
Ukupan prihod	182,092
Ukupan rashod	181,188
Bruto dobit	904
Prihodi od prodaje	172,752
Ostali prihodi	726

Cene akcija u RSD - najviša i najniža u izveštajnom periodu	najviša - 1100 najniža - 950
Tržišna kapitalizacija 31.12.2011. u 000 RSD	nema
Dobitak po akciji (u din.)	0
Isplaćena bruto dividenda (u 000 RSD)	0
2009	0
2010	0
2011	0

#### Promene veće od 10% u odnosu na prethodnu godinu

Imovini I obavezama	
Neto dobitku	

#### Neizvesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva

Nema neizvesnosti

#### Informacije o stanju (broj i %), sticanju, prodaji I poništenju sopstvenih akcija

Nije bilo promena

#### Ulaganja u istraživanje I razvoj osnovne delatnosti informacione tehnologije I ljudske resurse

#### Iznos, način formiranja I upotreba rezervi u poslednje dve godine

U poslednje dve godine nije bilo promenu u poziciji rezervi

#### Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja do Dana podnošenja izveštaja

#### Ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji Napred nisu navedeni

#### IV, OSTALO

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Izveštaju na isti način kao za istinitost i tačnost podataka navedenih u Prospektu.

Kladovo, 28.04.2012



Generalni direktor  
**Željko Bolbotinović**

*[Handwritten signature]*



24  
24.02.2012. god.  
Kladovo

Na osnovu člana 313. Zakona o privrednim društvima (»Službeni glasnik RS«, broj 125. od 22.11.2004.godine) i člana 52.Ugovora o organizovanju AD «Đerdap turist» Kladovoradi usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima, koji predstavlja osnivački akt društva, Upravni odbor na svojoj sednici održanoj dana 24.02.2012. donosi sledeći predlog

## ODLUKE

### I

Usvaja se finansijski izveštaj AD „Đerdap turist“ Kladovo za 2011. godinu sa ostvarenim finansijskim rezultatom - neto dobitak u iznosu od 904.200,27 dinara.

### II

O sprovođenju ove odluke staraće se finansijsko knjigovodstvena služba Društva.

### III

Odluka stupa na snagu danom donošenja.

### IV

Odluku sa finansijskim izveštajem dostaviti Skupštini na razmatranje i usvajanje.

### V

Dostaviti: Skupštini, finansijskoj službi i arhivi.

PREDSEDNIK  
UPRAVNOG ODBORA  
Dimitrije Gramić





Na osnovu člana 313. Zakona o privrednim društvima (»Službeni glasnik RS«, broj 125. od 22.11.2004.godine) i člana 52.Ugovora o organizovanju AD «Đerdap turist» Kladovoradi usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima, koji predstavlja osnivački akt društva, Upravni odbor na svojoj sednici održanoj dana 24.02.2012. donosi sledeći predlog

## ODLUKE

### I

Ostvareni neto dobitak u iznosu od 904.200,27 dinara knjižiti u korist nerasporedene dobiti.

### II

O sprovođenju ove odluke staraće se finansijsko knjigovodstvena služba Društva.

### III

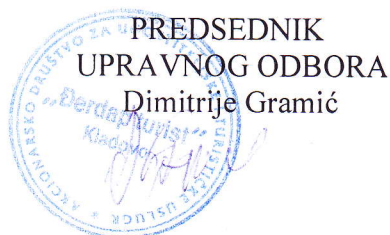
Odluka stupa na snagu danom donošenja.

### IV

Odluku dostaviti Skupštini na razmatranje i usvajanje.

### V

Dostaviti: Skupštini, finansijskoj službi i arhivi.





ЂЕРДАП ТУРИСТ А.Д. КЛАДОВО

Финансијски извештаји  
за пословну 2011. годину и  
Извештај независног ревизора



САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Биланс стања	3
Биланс успеха	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Напомене уз финансијске извештаје	7 - 29

---



## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини акционара и Управном одбору привредног друштва  
Ђердап турист а.д. Кладово

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја привредног друштва Ђердап турист а.д. Кладово (у даљем тексту „Друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године и биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извештаје.

### *Одговорност руководства за финансијске извештаје*

Руководство је одговорно за састављање и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за такве интерне контроле за које руководство утврди да су неопходне и које омогућавају састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед проневере или грешке.

### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије. Ови стандарди налажу да се придржавамо етичких принципа и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија подразумева примену поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Изабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед проневере или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу креирања адекватних ревизијских поступака у датим околностима, али не за потребе изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола

правног лица. Ревизија такође укључује оцену адекватности примењених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући да обезбеде основ за изражавање нашег мишљења са резервом.



## ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (НАСТАВАК)

Скупштини акционара и Управном одбору привредног друштва  
Ђердап турист а.д. Кладово (наставак)

### *Основа за мишљење са резервом*

Као што је обелодањено у напомени 5 уз финансијске извештаје, некретнине и опрема исказани на дан 31. децембра 2011. године у износу од 246.232 хиљаде РСД укључују грађевинске објекте у износу од 7.659 хиљада РСД који се издају у закуп. Ове некретнине у билансу стања Друштва нису признате као инвестиционе некретнине као што је предвиђено одредбама МРС 41 „Инвестиционе некретнине“. Сагласно томе, некретнине и опрема су више исказани, а инвестиционе некретнине мање исказане за наведени износ.

Као што је обелодањено у напомени 7 уз финансијске извештаје, потраживања Друштва на дан 31. децембра 2011. године износе 15.922 хиљаде РСД и укључују потраживања старија од годину дана од дана доспећа у износу од 3.975 хиљада РСД. Иако је наплата ових потраживања неизвесна, Друштво није извршило њихову исправку вредности. Сагласно томе, потраживања Друштва исказана у билансу стања и резултат текуће године су више исказани за 3.975 хиљада РСД.

Акцијски капитал Друштва на дан 31. децембра 2011. године износи 153.506 хиљада РСД. Износ акцијског капитала Друштва исказан у пословним књигама није усаглашен са стањем акцијског капитала регистрованим у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности.

Као што је обелодањено у напоменама 10 и 11 уз финансијске извештаје, дугорочни кредити и обавезе по основу финансијског лизинга исказане на дан 31. децембра 2011. године у износу од 34.695 хиљада РСД, односно 7.608 хиљада РСД укључују и обавезе које доспевају у периоду краћем од годину дана. Услед тога, дугорочни кредити и обавезе по основу финансијског лизинга су више исказане за 9.278 хиљада РСД, односно за 1.885 хиљада РСД, а краткорочне финансијске обавезе су мање исказане за 11.163 хиљаде РСД.

### *Мишљење са резервом*

По нашем мишљењу, осим за могуће ефекте питања наведених у Основи за мишљење са резервом, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2011. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Београд, 20. април 2012. године

Љиља Орешчанин

Овлашћени ревизор



БИЛАНС СТАЊА  
 На дан 31. децембра 2011. године  
 (у хиљадама РСД)

	Напомена	2011.	2010.
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања		701	955
Некретнине и опрема	5	246.232	220.246
Дугорочни финансијски пласмани		367	367
		<u>247.300</u>	<u>221.568</u>
<b>Обртна имовина</b>			
Залихе	6	3.691	3.594
Потраживања	7	15.922	25.298
Потраживања за више плаћен порез на добитак		258	-
Краткорочни финансијски пласмани		100	100
Готовина и готовински еквиваленти	8	2.351	4.075
Порез на додату вредност и АВР		1.426	1.284
		<u>23.748</u>	<u>34.351</u>
<b>Укупна актива</b>		<u><b>271.048</b></u>	<u><b>255.919</b></u>
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Основни капитал	9	153.506	153.506
Остали капитал		548	548
Резерве		48	48
Губитак		(1.868)	(2.772)
		<u>152.234</u>	<u>151.330</u>
<b>Дугорочне обавезе</b>			
Дугорочни кредити	10	34.695	40.849
Финансијски лизинг	11	7.608	3.898
		<u>42.303</u>	<u>44.747</u>
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе	12	42.000	34.383
Обавезе из пословања	13	30.246	20.533
Остале краткорочне обавезе		753	2.035
Обавезе по основу јавних прихода и ПВР	14	2.310	1.272
Обавезе по основу пореза на добитак		-	417
		<u>75.309</u>	<u>58.640</u>
Одложене пореске обавезе		<u>1.202</u>	<u>1.202</u>
<b>Укупна пасива</b>		<u><b>271.048</b></u>	<u><b>255.919</b></u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Жељко Болботиновић  
 Директор

БИЛАНС УСПЕХА  
 За пословну 2011. годину  
 (у хиљадама РСД)

	<u>Напомена</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>			
Приходи од продаје	15	172.753	129.889
Остали пословни приходи	16	7.443	7.912
		<u>180.196</u>	<u>137.801</u>
<b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>			
Трошкови материјала	17	81.609	66.381
Трошкови зарада и остали лични расходи	18	49.988	36.387
Трошкови амортизације		7.607	5.987
Остали пословни расходи	19	33.005	28.338
		<u>172.209</u>	<u>137.093</u>
<b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>		<u>7.987</u>	<u>708</u>
Финансијски приходи		1.532	54
Финансијски расходи	20	(7.731)	(7.816)
Остали приходи		364	10.167
Остали расходи		<u>(1.248)</u>	<u>(1.343)</u>
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<u>904</u>	<u>1.770</u>
Порез на добитак	21	-	(1.061)
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>		<u>904</u>	<u>709</u>
Зарада по акцији (у РСД)	22	<u>17</u>	<u>13</u>

Напомене на наредним странама чине  
 саставни део ових финансијских извештаја.



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
 За пословну 2011. годину  
 (у хиљадама РСД)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ</b>		
Стање на почетку године	<u>153.506</u>	<u>153.506</u>
Стање на крају године	<u>153.506</u>	<u>153.506</u>
<b>ОСТАЛИ КАПИТАЛ</b>		
Стање на почетку године	<u>548</u>	<u>548</u>
Стање на крају године	<u>548</u>	<u>548</u>
<b>РЕЗЕРВЕ</b>		
Стање на почетку године	<u>48</u>	<u>48</u>
Стање на крају године	<u>48</u>	<u>48</u>
<b>ГУБИТАК</b>		
Стање на почетку године	(2.772)	(3.481)
Нето добитак текуће године	<u>904</u>	<u>709</u>
Стање на крају године	<u>(1.868)</u>	<u>(2.772)</u>
<b>УКУПНО КАПИТАЛ</b>	<u>152.234</u>	<u>151.330</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ  
 За пословну 2011. годину  
 (у хиљадама РСД)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ</b>		
Приходи од продаје и примљени аванси	208.413	132.969
Остали приливи из редовног пословања	8.550	8.581
Исплате добављачима и дати аванси	(123.337)	(101.669)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(51.270)	(36.394)
Плаћене камате	(5.829)	(2.964)
Порез на добитак	(675)	(8)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	<u>(7.998)</u>	<u>(7.885)</u>
<i>Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности</i>	<u>27.854</u>	<u>(7.370)</u>
<b>АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
Куповина некретнина и опреме	<u>(25.913)</u>	<u>(36.989)</u>
<i>Нето одлив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(25.913)</u>	<u>(36.989)</u>
<b>АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
Дугорочни и краткорочни кредити, приливи	1.462	41.910
Остале дугорочне и краткорочне обавезе, приливи	-	6.364
Финансијски лизинг	<u>(5.176)</u>	<u>(1.597)</u>
<i>Нето (одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i>	<u>(3.714)</u>	<u>46.677</u>
Нето (одлив)/прилив готовине у обрачунском периоду	<u>(1.773)</u>	<u>2.318</u>
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u>4.075</u>	<u>1.736</u>
Позитивне курсне разлике	90	43
Негативне курсне разлике	<u>(41)</u>	<u>(22)</u>
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<u>2.351</u>	<u>4.075</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Ђердап турист а.д. Кладово („Друштво“) је основан 28. новембра 2000. године.

Друштво је организовано као отворено акционарско друштво и регистровано је код Агенције за привредне регистре решењем бр. БД 18271/2005. Акцијама Друштва се од дана 1. септембра 2005. године тргује на ванберзанском тржишту Београдске берзе.

Основна делатност Друштва су хотели и сличан смештај.

Седиште Друштва је у Кладову, улица Дунавска број 50.

Матични број Друштва је 07129939, а порески идентификациони број 100694198.

Финансијски извештаји за пословну 2011. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 24. фебруара 2012. године.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ  
ИЗВЕШТАЈА

**Основе за састављање финансијских извештаја**

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС, бр. 46/2006, 111/2009 и 99/2011) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу Закона о рачуноводству и ревизији, правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 2011. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

---

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2011. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ  
ИЗВЕШТАЈА (НАСТАВАК)

**Презентација финансијских извештаја**

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 119/2008 и 2/2010).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

**Рачуноводствени метод**

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

**Начело сталности пословања**

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

**Некретнине и опрема**

Некретнине и опрема се иницијално признају по набавној вредности, односно по цени коштања за средства израђена у сопственој режији. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове које се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Након почетног признавања, некретнине и опрема вреднују се по набавној вредности умањеној за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

Амортизација некретнина и опреме се израчунава применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава, уз примену следећих стопа:

Грађевински објекти	0,6% - 2,5%
Опрема и бродови	5,0%
Путничка возила	2,5%
Намештај и инвентар	20,0%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

Остала опрема

10,0%

Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је средство стављено у употребу. Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради обрачуна амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања и преостали намеравани век њиховог коришћења.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

**Некретнине и опрема (наставак)**

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа средства (као разлика између нето продајне вредности и књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

**Залихе**

Залихе се вреднују по набавној вредности или нето продајној вредности, у зависности која је нижа. Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, увозне дажбине, транспортне трошкове и друге зависне трошкове набавке. Нето продајна вредност представља вредност по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања, након умањења за трошкове продаје.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене.

**Умањење вредности имовине**

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

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

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру промена на капиталу.

**Финансијски инструменти**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

*Класификација финансијских инструмената*

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања и краткорочне финансијске пласмане готовину и готовинске еквиваленте. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средстава приликом иницијалног признавања.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

*Класификација финансијских инструмената (наставак)*

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе. Друштво класификује финансијске обавезе у две категорије: обавезе по фер вредности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

*Метод ефективне камате*

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

*Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет безначајног ризика од промене вредности.

*Кредити (зајмови) и потраживања*

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом метода ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

*Умањења вредности финансијских средстава*

На дан сваког биланса стања Друштво процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

---

који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава измењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспећа за плаћање, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправке вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања књижи се у билансу успеха као остали приход.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

*Остале финансијске обавезе*

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

Порез на добитак

*Текући порез*

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 10% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од 5 година.

*Одложени порез*

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле између књиговодствене вредности средства и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добици бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским стопама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Примања запослених

*Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада*

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

Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

*Отпремнине*

У складу са Законом о раду, Друштво има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу три просечне зараде остварене у Републици Србији у месецу који претходи месецу одласка у пензију. Друштво није извршило актуарску процену садашње вредности ове обавезе и није формирало резервисање по том основу. Руководство Друштва верује да таква резервисања, уколико би била процењена, не би могла да имају материјално значајан ефекат на финансијске извештаје Друштва.

**ЛИЗИНГ**

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се уговором о лизингу на Друштво преносе сви ризици и користи које произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Друштва у висини садашњих минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу. Средства која се држе на бази финансијског лизинга амортизују се током периода корисног века трајања или периода закупа, у зависности од тога који је од ова два периода краћи.

Закупи код којих закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни лизинг. Плаћања по основу уговора о оперативном лизингу признају се у

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

---

билансу успеха равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)****Приходи и расходи**

Приходи од продаје робе, производа и извршених услуга признају се у билансу успеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту испоруке робе и производа или извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

**Државна давања**

Државна давања се признају по фер вредности када се стекне оправдана увереност да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено.

Државна давања повезана са средствима, укључујући немонетарна давања, исказују се у билансу стања као одложени приход по основу давања. Одложени приходи се признају у корист биланса успеха током корисног века трајања средства, и то за одговарајући износ амортизације, по принципу сучељавања прихода и расхода.

**Прерачунавање стране валуте**

Пословне промене настале у страниј валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике, настале приликом пословних трансакција у страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у страниј валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

**Трошкови позајмљивања**

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства које се оспособљава за употребу,



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

---

укључују се у набавну вредност или цену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2011. године**

---

**4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ**

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

**Корисни век некретнина и опреме**

Друштво процењује преостали корисни век некретнина и опреме на крају сваке пословне године. Процена корисног века некретнина и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и променама економских и индустријских фактора.

Уколико се садашња процена разликује од претходних процена, промене у пословним књигама Друштва се евидентирају у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“. Ове процене могу да имају материјално значајан ефекат на књиговодствену вредност некретнина и опреме као и на износ амортизације текућег обрачунског периода.

**Умањење вредности имовине**

На дан биланса стања, Друштво врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Накнадне промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односне имовине.

**Исправка вредности потраживања**

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

---

будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 5. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА

	Земљиште и грађевинс ки објекти	Опрема	у хиљадама РСД Аванси и средства у припрем и	Укупно
<b>Набавна вредност</b>				
1. јануар 2010. године	266.160	157.687	-	423.847
Набавке у току године	-	15.250	27.430	42.680
Преноси	20.391	-	(20.391)	-
Пренос са инвестиционих некретнина	1.500	-	-	1.500
Отуђења и расходовања	(4.289)	-	-	(4.289)
31. децембар 2010. године	283.762	172.937	7.039	463.738
1. јануар 2011. године	283.762	172.937	7.039	463.738
Набавке у току године	-	14.034	19.424	33.458
Преноси	16.825	-	(16.825)	-
Отуђења и расходовања	-	(531)	-	(531)
31. децембар 2011. године	300.587	186.440	9.638	496.665
<b>Исправка вредности</b>				
1. јануар 2010. године	118.645	121.175	-	239.820
Амортизација	1.481	4.237	-	5.718
Отуђења и расходовања	(2.046)	-	-	(2.046)
31. децембар 2010. године	118.080	125.412	-	243.492
1. јануар 2011. године	118.080	125.412	-	243.492
Амортизација	1.547	5.805	-	7.352
Отуђења и расходовања	-	(411)	-	(411)
31. децембар 2011. године	119.627	130.806	-	250.433
<b>Садашња вредност</b>				
31. децембар 2011. године	180.960	55.634	9.638	246.232
31. децембар 2010. године	165.682	47.525	7.039	220.246

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

---

Као средство обезбеђења за враћање дугорочних кредита Друштво је дало у хипотеку више некретнина чија садашња вредност на дан 31. децембра 2011. године износи 155.092 хиљаде РСД (2010. године – 134.612 хиљада РСД).

Садашња вредност опреме на дан 31. децембра 2011. године укључује средства набављена путем финансијског лизинга у износу од 9.835 хиљада РСД (2010. године – 5.571 хиљаду РСД).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 6. ЗАЛИХЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Материјал	2.307	2.117
Дати аванси	1.384	1.477
	<u>3.691</u>	<u>3.594</u>

## 7. ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	1.384	12.564
- у земљи	14.225	12.506
Остала потраживања	313	228
	<u>15.922</u>	<u>25.298</u>

У складу са пословном политиком, своју робу и услуге Друштво продаје на одложени рок који у просеку износи 7 дана. Старосна структура потраживања на дан 31. децембра 2011. и 2010. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
0 - 30 дана	3.896	14.753
30 - 60 дана	907	1.259
60 - 90 дана	1.976	1.930
90 - 180 дана	3.546	3.075
180 - 360 дана	1.622	1.829
преко 360 дана	3.975	2.452
	<u>15.922</u>	<u>25.298</u>

На доспела потраживања Друштво не врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовину дужника или јемством трећег лица.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

8. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Текући рачуни	2.201	4.002
Девизни рачуни	27	31
Остала новчана средства	123	42
	<b>2.351</b>	<b>4.075</b>

9. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2011. и 2010. године чини 53.550 обичних акција, појединачне номиналне вредности од 2.000 РСД.

Стање капитала и број акција регистровани код Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности није усаглашено са стањем акцијског капитала Друштва исказаног у пословним књигама.

Стање капитала је регистровано код Агенције за привредне регистре.

Структура основног капитала Друштва дата је у наредном прегледу:

	2011.		2010.	
	Број акција	% учешћа	Број акција	% учешћа
Текијанка д.о.о. Текија	30.609	57,1%	30.084	56,2%
Кијатек д.о.о. Кладово	13.333	24,9%	13.333	24,9%
Мали акционари	9.608	18,0%	10.133	18,9%
	<b>53.550</b>	<b>100,0%</b>	<b>53.550</b>	<b>100,0%</b>

10. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредита на дан 31. децембра 2011. године у износу од 34.695 хиљада РСД (2010. године – 40.849 хиљада РСД) највећим делом се односе на средства одобрена за реконструкцију некретнина и опреме.

Каматне стопе на одобрена средства на дан биланса стања крећу се у распону од 1% годишње до 3М ЕУРИБОР+2,35% годишње (2010. године - од 1% годишње до 3М ЕУРИБОР+2,35% годишње).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

10. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (НАСТАВАК)

Валутна структура дугорочних кредита на дан биланса стања је била следећа:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
ЕУР	34.544	40.698
РСД	151	151
	<b>34.695</b>	<b>40.849</b>

Структура доспећа обавеза по дугорочним кредитима на дан 31. децембра 2011. и 2010. године дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
До 1 године	9.278	6.598
Од 1 до 2 године	8.359	7.973
Од 2 до 5 година	15.442	20.646
Преко 5 година	1.616	5.632
	<b>34.695</b>	<b>40.849</b>

11. ФИНАНСИЈСКИ ЛИЗИНГ

Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 31. децембра 2011. године износе 7.608 хиљада РСД (2010. године - 3.898 хиљада РСД ) и односе се на финансирање набавке путничког возила и угоститељске опреме. У складу са одредбама уговора о лизингу, предмет лизинга отплаћује се у периоду од 4 до 5 година, а након истека уговора Друштву је дата могућност да предмет лизинга откупи по номиналној вредности.

	Минимална закупнина		у хиљадама РСД Садашња вредност минималне закупнине	
	2011.	2010.	2011.	2010.
До 1 године	2.447	1.690	1.885	1.458
Од 1 до 5 година	6.479	2.734	5.723	2.440
	8.926	4.424	7.608	3.898
Минус: будући трошкови	(1.318)	(526)	-	-
Садашња вредност обавезе	<b>7.608</b>	<b>3.898</b>	<b>7.608</b>	<b>3.898</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

---

Каматне стопе на средства узета на финансијски лизинг на дан биланса стања крећу се у распону од 8,49% до 12,72% годишње (2010. године - 8,49% до 11,94% годишње). Целокупан износ обавеза по основу финансијског лизинга на дан биланса стања је деноминираан у ЕУР.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

12. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

Обавезе Друштва по основу краткорочних кредита у земљи на дан 31. децембра 2011. године у износу од 42.000 хиљада РСД (2010. године – 34.383 хиљаде РСД) највећим делом се односе на средства одобрена од стране пословних банака за одржавање ликвидности.

Каматне стопе на одобрена средства на дан биланса стања крећу се у распону од 7% годишње до 3М ЕУРИБОР+9% годишње (2010. године - 10% годишње до 1М ЕУРИБОР+7,5% годишње). Целокупан износ краткорочних финансијских обавеза на дан биланса стања деноминираан је у ЕУР.

13. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Примљени аванси	3.985	1.705
Обавезе према добављачима:		
- повезана правна лица	18.140	16.862
- у земљи	8.121	1.966
	<u>30.246</u>	<u>20.533</u>

14. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Обавезе за примљене донације	1.779	1.078
Остале обавезе по основу јавних прихода	531	194
	<u>2.310</u>	<u>1.272</u>

15. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Приходи од продаје робе у земљи	80.857	69.450
Приходи од продаје услуга:		
- повезана правна лица	13.078	11.640
- у земљи	78.818	48.799
	<u>172.753</u>	<u>129.889</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 16. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Приходи од субвенција	4.713	4.260
Приходи од закупнина:		
- повезана правна лица	739	885
- у земљи	1.991	2.767
	<b>7.443</b>	<b>7.912</b>

## 17. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	64.366	51.633
Трошкови горива и енергије	15.457	13.695
Трошкови режијског материјала	1.786	1.053
	<b>81.609</b>	<b>66.381</b>

## 18. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови зарада и накнада зарада (бруто)	33.312	25.281
Трошкови накнада по основу уговора	6.588	1.837
Трошкови доприноса на терет послодавца	5.963	4.525
Трошкови службених путовања	1.756	1.590
Трошкови превоза радника	1.140	806
Остали лични расходи	1.229	2.348
	<b>49.988</b>	<b>36.387</b>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 19. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови туристичких аранжмана	10.857	10.454
Трошкови непроизводних услуга	4.322	2.884
Трошкови комуналних услуга	4.082	4.527
Трошкови услуга одржавања	3.048	1.917
Трошкови репрезентације	2.306	1.987
Трошкови пореза	2.230	1.436
Трошкови премије осигурања	2.067	1.404
Трошкови рекламе и пропаганде	1.705	1.536
Трошкови транспортних услуга	927	839
Остали пословни расходи	1.461	1.354
	<b>33.005</b>	<b>28.338</b>

## 20. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Расходи камата	5.829	2.964
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	1.556	4.507
Остали финансијски расходи	346	345
	<b>7.731</b>	<b>7.816</b>

## 21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

## Компоненте пореза на добитак

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Текући порески расход	-	517
Одложени порески расход	-	544
	<b>-</b>	<b>1.061</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (НАСТАВАК)

Усаглашавање добитка пре опорезивања и пореске основице

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Добитак пре опорезивања	904	1.770
Капитални добици	-	(9.758)
Корекције за сталне разлике	5.414	4.075
Корекција за привремене разлике:		
- рачуноводствена и пореска амортизација	(3.928)	(4.131)
- обезвређење потраживања	286	117
Порески добитак/(губитак)	2.676	(7.927)
Пореска основица	2.676	10.337
Умањења по основу пореских губитака	(2.676)	-
Обрачунати порез (по стопи од 10%)	-	1.034
Умањења по основу пореских кредита	-	(517)
Текући порез на добитак	-	<b>517</b>

Пренети порески губици

Пренети порески губици из ранијих година на дан 31. децембра 2011. године износе 11.650 хиљада РСД (2010. године – 14.326 хиљада РСД) и могу бити искоришћени у периоду од наредних пет до десет година.

Неискоришћени порески кредити

Неискоришћени порески кредити на дан 31. децембра 2011. године износе 2.761 хиљаду РСД (2010. године – 2.761 хиљаду РСД) и могу бити искоришћени у периоду од наредних пет до десет година.

22. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

Друштво израчунава основну зараду/(губитак) по акцији као однос нето добитка/(губитка) из континуираног пословања који припада акционарима који поседују обичне акције и пондерисаног просечног броја обичних акција у оптицају за период, не узимајући у обзир сопствене акције стечене у току године од стране Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

22. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ (НАСТАВАК)

Прорачун зараде по акцији извршен је на основу следећих података:

	у хиљадама РСД	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Нето добитак текуће године	904	709
Пондерисани број обичних акција	53.550	53.550

23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У оквиру својих редовних пословних активности Друштво обавља трансакције са повезаним лицима. У току 2011. и 2010. године обављене су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	у хиљадама РСД	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>ПРИХОДИ</b>		
Приходи од продаје:		
- матично друштво	13.078	11.640
Остали пословни приходи:		
- матично друштво	739	885
	<u>13.817</u>	<u>12.525</u>
<b>НАБАВКЕ</b>		
- матично друштво	68.831	53.567
	<u>68.831</u>	<u>53.567</u>
<b>ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ</b>		
Потраживања од купаца:		
- матично друштво	1.384	12.564
	<u>1.384</u>	<u>12.564</u>
<b>ОБАВЕЗЕ</b>		
Обавезе према добављачима:		
- матично друштво	18.140	16.862
	<u>18.140</u>	<u>16.862</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

23. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА (НАСТАВАК)

Кључно руководство Друштва чине директор и чланови Управног одбора. Накнаде плаћене или плативе кључном руководству по основу њиховог рада приказане су у табели која следи:

	у хиљадама РСД	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Зараде и бонуси	<u>1.613</u>	<u>1.129</u>
	<u><b>1.613</b></u>	<u><b>1.129</b></u>

24. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Друштво је организовано као јединствен сегмент пословања, пружање хотелијерских и угоститељских услуга. Као што је обелодањено у напомени 15, приходи у 2011. и 2010. години у целости се односе на продају робе и услуга. Све приходе по овом основу Друштво је остварило од екстерних купаца.

25. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Циљеви управљања финансијским ризицима

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курса валута страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 25. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

## Тржишни ризик (наставак)

*Девизни ризик*

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на остале дугорочне финансијске пласмане, краткорочне финансијске пласмане, потраживања, готовину и готовинске еквиваленте, дугорочне кредите, остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе и обавезе из пословања деноминираних у иностранству валути.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Друштва у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2011.	2010.	2011.	2010.
ЕУР	27	49	84.152	58.569
	<b>27</b>	<b>49</b>	<b>84.152</b>	<b>58.569</b>

У следећој табели приказана је осетљивост Друштва на ап्रेसијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на ЕУР. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР.

	2011.		у хиљадама РСД 2010.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
ЕУР	8.413	(8.413)	5.852	(5.852)
	<b>8.413</b>	<b>(8.413)</b>	<b>5.852</b>	<b>(5.852)</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

25. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Тржишни ризик (наставак)

*Каматни ризик*

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2011. и 2010. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
<b>Финансијска средства</b>		
Некаматносна	18.740	29.840
	<b>18.740</b>	<b>29.840</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Некаматносне	27.165	21.014
Каматносне (фиксна каматна стопа)	42.048	26.919
Каматносне (варијабилна каматна стопа)	42.104	52.060
	<b>111.317</b>	<b>99.993</b>

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текућу пословну годину на реално могуће промене у каматним стопама за 1% (2010. године - 1%), почев од 1. јануара. Повећање односно смањење од 1% представља реално могућу промену каматних стопа, имајући у виду постојеће тржишне услове. Ова анализа примењена је на финансијске инструменте Друштва који су постојали на дан биланса стања и претпоставља да су све остале варијабле непромењене.

	у хиљадама РСД			
	2011.		2010.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Финансијске обавезе	(421)	421	(521)	521
	<b>(421)</b>	<b>421</b>	<b>(521)</b>	<b>521</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

25. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

**Кредитни ризик**

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Друштва. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Друштво примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Друштво нема значајнију концентрацију кредитног ризика, јер се његова потраживања и пласмани односе на велики број међусобно неповезаних купаца са појединачно малим износима дуговања.

**Ризик ликвидности**

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Рочност доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	у хиљадама РСД	
				преко 5 година	Укупно
<b>2011. година</b>					
Дугорочни кредити	9.278	8.359	15.442	1.616	34.69



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

					5
Финансијски лизинг	1.885	2.027	3.696	-	7.608
Краткорочни кредити	42.000				42.00
		-	-	-	0
Обавезе из пословања	26.261	-	-	-	26.261
Остале краткорочне обавезе	753				
		-	-	-	753
	<b>80.177</b>				<b>111.31</b>
		<b>10.386</b>	<b>19.138</b>	<b>1.616</b>	<b>7</b>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

## 25. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

## Ризик ликвидности (наставак)

	до	од 1	од 2	у хиљадама РСД	
	1	до 2	до 5	преко	Укупно
	године	године	година	5	
<b>2010. година</b>					
Дугорочни кредити	6.598				40.84
		7.973	20.646	5.632	9
Финансијски лизинг	1.458	824	1.616	-	3.898
Краткорочни кредити	34.383				34.38
		-	-	-	3
Обавезе из пословања	18.828	-	-	-	18.828
Остале краткорочне обавезе	2.035				
		-	-	-	2.035
	<b>63.302</b>				<b>99.99</b>
		<b>8.797</b>	<b>22.262</b>	<b>5.632</b>	<b>3</b>

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

## 26. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2011. и 2010. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Укупна задуженост	84.303	79.130

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

Готовина и готовински еквиваленти	<u>2.351</u>	<u>4.075</u>
Нето задуженост	81.952	75.055
Капитал	<u>152.234</u>	<u>151.330</u>
Укупан капитал	<u>234.186</u>	<u>226.385</u>
Показатељ задужености	<u>34,99%</u>	<u>33,15%</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---

**27. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА**

На дан 31. децембра 2011. и 2010. године Друштво није имало финансијских средстава и обавеза која се након почетног признавања вреднују по фер вредности.

Књиговодствене вредности финансијских инструмената обелодањене у билансу стања Друштва по амортизованој вредности приближно су једнаке њиховим фер вредностима.

**28. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ**

Потенцијалне обавезе Друштва на дан 31. децембра 2011. године по основу јемстава датих повезаним правним лицима износе 78.531 хиљаду РСД (2010. године – 6.000 хиљада РСД).

**29. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

**30. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА**

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. новембра 2011. и 2010. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

**31. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
ЕУР	104,640 9	105,498 2



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2011. године

---