

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnji i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), VP „JUŽNA MORAVA“ AD NIŠ – U RESTRUKTURIRANJU iz NIŠA MB: 07173253 šifra delatnosti.: 4291 objavljuje sledeći:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: 01.01.2011 do 31.12.2011. godine

POSLOVNO IME:	VP „JUŽNA MORAVA“ AD NIŠ-U RESTRUKTURIRANJU
MATIČNI BROJ:	07173253
POŠTANSKI BROJ I MESTO:	18000 NIŠ
ULICA I BROJ:	VOŽDA KARAĐORĐA 47
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	office@juznamorava.rs
INTERNET ADRESA:	WWW.JUZNAMORAVA.RS
KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI:	
USVOJENI (da ili ne)	

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	
SEDIŠTE:	
MATIČNI BROJ:	
USVOJENI (da ili ne)	

OSOBA ZA KONTAKT:	MARIJA MILČIĆ
TELEFON:	018/527-608
FAKS:	018/527-614
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	finansije@juznamorava.rs
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:	ALEKSIĆ SLAVOLJUB

❖ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

AKTIVA:		31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA AKTIVA:		293943	327000
Stalna imovina		143865	163839
	Neuplaćeni, upisani kapital		
	Goodwill		
	Nematerijalna ulaganja	24	63
	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	141517	161452
	Nekretnine postrojenja i oprema	141517	161322
	Investicione nekretnine	0	130
	Biološka sredstva		
	Dugoročni finansijski plasmani	2324	2324
	Učešća u kapitalu	787	787
	Ostali dugoročni fin. plasmani	1537	1537
Obrtna imovina		150078	163161
	Zalihe	23619	44423
	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	126459	118738
	Potraživanja	119149	115079
	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	755	755
	Kratkoročni finansijski plasmani		
	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	5167	2631
	Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	1388	273
Odložena poreska sredstva			
Poslovna imovina		293943	327000
Gubitak iznad visine kapitala			
Vanbilansna aktiva		2337	2373

(u hiljadama RSD)

PASIVA:		31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA PASIVA:		293943	327000
Kapital:		40501	132739
	Osnovni kapital	208519	208519
	Neuplaćeni upisani kapital		
	Rezerve		
	Revalorizacione rezerve	22	73138
	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
	Neraspoređena dobit	9392	9392
	Gubitak	177432	158310
	Otkupljene sopstvene akcije		
Dugoročna rezervisanja i obaveze		252174	193115
	Dugoročna rezervisanja	582	0
	Dugoročne obaveze	0	7807
	Dugoročni krediti		
	Ostale dugoročne obaveze	0	7807
Kratkoročne obaveze		251592	185308
	Kratkoročne finansijske obaveze	25390	17401

Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koj se obustavlja		
Obaveze iz poslovanja	113299	93233
Ostale kratkoročne obaveze	90054	60473
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	22849	14201
Obaveze po osnovu poreza na dobitak		
Odložene poreske obaveze	1268	1146
Vanbilansna pasiva	2337	2373

BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:	119389	68736
Prihodi od prodaje	86480	71791
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	20275	3912
Ostali poslovni prihodi	53184	857
Finansijski prihodi	546	1823
Ostali prihodi	698	1898
Poslovni rashodi	196406	128159
Nabavna vrednost prodate robe	0	822
Troškovi materijala	44232	21888
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	74938	66950
Troškovi amortizacije i rezervisanja	57421	25225
Ostali poslovni rashodi	19815	13274
Finansijski rashodi	11411	15495
Ostali rashodi	4933	772
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	-92117	-71969
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA		
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	-92117	-71969
POREZ NA DOBITAK		
Poreski rashodi perioda		
Odloženi poreski rashod perioda	121	1146
Odloženi poreski prihod perioda		
Isplaćena lična primanja poslodavcu		
NETO DOBITAK (GUBITAK):	-92238	-73115
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		
ZARADA PO AKCIJI		
1. Osnovna zarada		
2. Umanjena zarada po akciji		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	98908	117137

Prodaja i primljeni avansi	98408	105501
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	447	1
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	53	11635
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	110381	90304
Isplate dobavljačima i dati avansi	37739	6334
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	46380	69581
Plaćene kamate	8788	5282
Porez na dobitak		
Plaćanja na osnovu ostalih javnih prihoda	17474	9107
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	26833
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	11473	0
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	447	1
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	447	1
Primljene dividende		
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	1801	964
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	1801	964
Ostali finansijski rashodi		
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Neto odlivi gotovine iz iz aktivnosti investiranja	1354	963
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	20247	10070
Uvećanje osnovnog kapitala		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	182	0
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	20065	10070
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	4884	23033
Otkup sopstvenih akcija i udela		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	4884	23033
Finansijski lizing		
Isplaćene dividende		
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	15363	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	12963
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	119602	127208
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	117066	114301
NETO PRILIV GOTOVINE	2536	12907
NETO ODLIV GOTOVINE		
Gotovina na početku obračunskog perioda	2631	34
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	10310
Gotovina na kraju obračunskog perioda	5167	2631

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU:

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizaci ne rezerve	Nerealizovani dobici po osnovu HOV
Stanje na 01.01. prethodne godine	208519					73138	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine	208519					73138	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini							
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							
Stanje na dan 31.12 prethodne godine	208519					73138	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje							
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje							
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine	208519					73138	
Ukupna povećanja u tekućoj godini							
Ukupna smanjenja u tekućoj godini						73116	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	208519					22	

POZICIJA	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na 01.01. prethodne godine		9392	85194		205855	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine		9392	85194		205855	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini			73116			
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini						
Stanje na dan 31.12 prethodne godine		9392	158310		132739	
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje						
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje						
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine		9392	158310		132739	
Ukupna povećanja u tekućoj godini			92238		92238	
Ukupna smanjenja u tekućoj godini			73116			
Stanje na dan 31.12 tekuće godine		9392	177432		40501	

„VP „JUŽNA MORAVA“ AD, NIŠ – U RESTRUKTURIRANJU

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

VP „JUŽNA MORAVA“ AD, NIŠ – U RESTRUKTURIRANJU
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2011. GODINU

S A D R Ź A J

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI:

BILANS USPEHA

BILANS STANJA

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

STATISTIČKI ANEKS

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima VP „Južna Morava“ a.d., Niš – u restrukturiranju

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja VP „Južna Morava“ a.d., Niš – u restrukturiranju (dalje u tekstu i: Društvo), 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 ica. 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 saglasni sa primenjenom računovodstvenom politikom vrednovanja potraživanja od kupaca u zemlji, iskazanih u okviru pozicije Potraživanja u Bilansu stanja (AOP 016), koja po našem mišljenju mogu biti precenjena, zbog toga što u sebi sadrže potraživanja od kupaca koji su utuženi u iznosu od RSD 12.734 hiljada, kao i potraživanja od kupaca koja su starija od godinu dana u iznosu od RSD 2.901 hiljada. Mogućnost naplate ovih potraživanja je neizvesna pa je, shodno načelu opreznosti, za iznos verovatne nenaplativosti trebalo izvršiti njihovu ispravku vrednosti na teret rashoda perioda.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima VP „Južna Morava“ a.d., Niš – u restrukturiranju - Nastavak

Nismo se mogli uveriti u istinitost i objektivnost obaveza za poreze i doprinose na zarade u iznosu od RSD 33.323 hiljada, iskazanih u okviru pozicije Ostale kratkoročne obaveze (AOP 120), zbog toga što usaglašavanje navedenih obaveza sa Poreskom upravom nije izvršeno na dan 31. decembra 2011. godine, a alternativnim revizorskim postupcima nismo bili u mogućnosti da se u potpunosti uverimo u njihovu istinitost i objektivnost.

Napomene uz finansijske izveštaje su prikazane tako da ne pružaju dovoljne informacije o osnovama za pripremu finansijskih izveštaja i specifičnim računovodstvenim politikama koje su odabrane i primenjene na značajne poslovne promene i događaje, ne obelodanjuju sve informacije koje zahtevaju Međunarodni računovodstveni standardi i Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja i ne obezbeđuju sve dodatne informacije koje nisu prikazane u samim finansijskim izveštajima, ali su potrebne radi poštenog prikazivanja.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za moguće efekte iznetog u paragrafu Osnov za izražavanje mišljenja sa rezervom, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje VP „Južna Morava“ a.d., Niš – u restrukturiranju 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.

Naglašavanje pitanja

Skrećemo pažnju, ne izražavajući dodatnu rezervu u odnosu na dato mišljenje u paragrafu Mišljenje sa rezervom, na činjenicu da Društvo u kontinuitetu posluje se gubitkom (poslovnim i neto), a tekuće obaveze su oko jedan i po puta veće od tekuće imovine. Finansijski izveštaji su sastavljeni uz uvažavanje pretpostavke neograničenog trajanja poslovanja, a napred navedeno može, ukoliko se u postupku restrukturiranje ne nađu rešenja za prevazilaženje navedenih problema, dovesti u pitanje opravdanost primene ovog računovodstvenog načela.

U Beogradu, 27. april 2012. godine

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

Bogoljub Aleksić
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI	201		119,389	68,736
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		86,480	71,791
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205		20,275	3,912
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		53,184	857
	II. POSLOVNI RASHODI	207		196,406	128,159
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			822
51	2. Troškovi materijala	209		44,232	21,888
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		74,938	66,950
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		57,421	25,225
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		19,815	13,274
	III. POSLOVNI DOBITAK	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK	214		77,017	59,423
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		546	1,823
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		11,411	15,495
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		698	1,898
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		4,933	772
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	220		92,117	71,969
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			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	224		92,117	71,969
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		121	1,146
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK	229			
	E. NETO GUBITAK	230		92,238	73,115
	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		

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. godine

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	A O P	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	A K T I V A				
	A. STALNA IMOVINA	001		143,865	163,839
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		24	63
	IV. NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	005		141,517	161,452
020,022,023,026,027(deo),028(deo),029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		141,517	161,322
024,027(deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			130
021, 025, 027 (deo) i 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	009		2,324	2,324
030 do 032, 039(deo)	1. Učešća u kapitalu	010		787	787
033 do 038, 039(deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		1,537	1,537
	B. OBRTNA IMOVINA	012		150,078	163,161
10 do 13,15	I. ZALIHE	013		23,619	44,423
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	015		126,459	118,738
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016		119,149	115,079
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017		755	755
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018			
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		5,167	2,631
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i AVR	020		1,388	273
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA	022		293,943	327,000

29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA	024		293,943	327,000
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		2,337	2,373

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

(u hiljadama dinara)

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napome na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
	P A S I V A				
	A. KAPITAL	101		40,501	132,739
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		208,519	208,519
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		22	73,138
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		9,392	9,392
35	VIII. GUBITAK	109		177,432	158,310
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	111		252,174	193,115
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112		582	
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE	113			7,807
414, 415	1. Dugoročni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115			7,807
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE	116		251,592	185,308
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		25,390	17,401
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		113,299	93,233
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120		90,054	60,473
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121		22,849	14,201
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123		1,268	1,146
	G. UKUPNA PASIVA	124		293,943	327,000
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		2,337	2,373

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

(u hiljadama dinara)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	301	98,908	117,137
1. Prodaja i primljeni avansi	302	98,408	105,501
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	447	1
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	53	11,635
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	305	110,381	90,304
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	37,739	6,334
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	46,380	69,581
3. Plaćene kamate	308	8,788	5,282
4. Porez na dobitak	309		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	17,474	9,107
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	311		26,833
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	312	11,473	
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	313	447	1
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		
4. Primljene kamate iz aktivnosti finansiranja	317	447	1
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	319	1,801	964
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	1,801	964
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	324	1,354	963

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
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	325	20,247	10,070
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	182	
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	20,065	10,070
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	329	4,884	23,033
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	4,884	23,033
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplaćene dividende	333		
III. Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	334	15,363	
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	335		12,963
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE	336	119,602	127,208
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE	337	117,066	114,301
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE	338	2,536	12,907
E. NETO ODLIV GOTOVINE	339		
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	2,631	34
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342		10,310
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	343	5,167	2,631

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

(u hiljadama dinara)

red. broj	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321, 322)	Revalorizacije rezerve (rn 330 i 331)	Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (rn 332)	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (rn 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 2009	208,519					73,138			9,392	85,194		205,855	
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 2008 (red.br.1+2-3)	208,519					73,138			9,392	85,194		205,855	
5	AOP	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548	561
	Ukupna povećanja u prethodnoj godini										73,116		73,116	
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 2009 (red.br.4+5-6)	208,519					73,138			9,392	158,310		132,739	
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 2010 (red.br.7+8-9)	208,519					73,138			9,392	158,310		132,739	
11	AOP	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554	567
	Ukupna povećanja u tekućoj godini										92,238		92,238	
12	AOP	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555	568
	Ukupna smanjenja u tekućoj godini						73,116				73,116			
13	AOP	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556	569
	Stanje na dan 31.12. tekuće godine 2010 (red.br.10+11-12)	208,519					22			9,392	177,432		40,501	

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	2	2
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	4
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	168	184

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	495	432	63
	1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	607			
	1.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	608			39
	1.4. Revalorizacija u toku godine	609			
	1.5. Stanje na kraju godine	610	495	471	24
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva				
	2.1. Stanje na početku godine	611	474,732	313,280	161,452
	2.2. Povećanja (nabavke) u toku godine	612	53,971		
	2.3. Smanjenje (otuđenje, rashodovanje i obezvređenje) u toku godine	613			19,935
	2.4. Revalorizacija u toku godine	614			
	2.5. Stanje na kraju godine	615	528,703	387,186	141,517

III STRUKTURA ZALIHA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
10	1. Zalihe materijala	616	8,233	8,586
11	2. Nedovršena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	10,319	30,594
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	5,067	5,243
	7. SVEGA	622	23,619	44,423

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
300	1. Akcijski kapital	623	208,519	208,519
	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	208,519	208,519

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	208,519	208,519
deo 300	1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	208,519	208,519
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	SVEGA	638	208,519	208,519

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	98,992	95,045
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640≤0117)	640	113,299	93,233
deo 228	3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641		
27	4. PDV – prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	11,506	5,441
43	5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	91,572	66,369
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	43,487	38,707
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	6,177	4,896
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	11,959	9,408
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	863	45
47	11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	16,722	15,845
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	394,577	328,989

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	13,819	12,364
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	57,470	52,145
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	9,715	9,435
522,523,524 i 525	4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1,295	
526	5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		287
529	6. Ostali lični rashodi i naknade	656	6,458	5,083
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	14,345	8,021
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658		109
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	21,645	25,225
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	57	207
553	13. Troškovi platnog prometa	663	305	1,098
554	14. Troškovi članarina	664	30	24
555	15. Troškovi poreza	665	2,211	660
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	9,965	5,184
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	9,965	5,184
deo 560, deo 561, i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	9,965	5,184
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	44	
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	157,289	130,210

VIII DRUGI PRIHODI

Grupa računa, račun	OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
			Tekuća godina	Prethodna godina
60	1. Prihodi od prodaje robe	672		120
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673	51,517	
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661 i deo 662	6. Prihodi od kamata	677	447	1
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	51,964	121

IX OSTALI PODACI

OPIS	AOP	Iznos u 000 dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1. Obaveze za akcize (prema godišnjem obračunu akciza)	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	51,517	
6. Primljene 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	51,517	

I. OSNOVNI PODACI O PREDUZEĆU

V.P. „Južna Morava“ a.d. Niš u restrukturiranju, prvi put se pojavila na osnivačkoj skupštini Moravsko – Nišavske vodne zajednice u Nišu 5. oktobra 1958. godine. Toga dana, a po preporuci i nameri Narodnog odbora nastaje ovakva vodna zajednica.

Zadatak novoformirane vodne zajednice bio je: zaštita od štetnog dejstva vode, upotreba voda, iskorišćenje vodnih snaga, zaštita od erozije i melioracije u slivu.

Sa društvenim promenama i potrebama od Moravsko – Nišavske zajednice nastalo je kasnije vodoprivredno preduzeće „Niš“, koje zadržava sve svoje ranije delatnosti sada u još većem obimu. Nove promene u imenu nastaju 1. juna 1973. godine spajanjem sa vodoprivrednom organizacijom „Erozija“, čini vodoprivrednu organizaciju „Južna Morava“. Opet, vrlo brzo, 1975. godine od vodoprivredne organizacije „Južna Morava“ nastaju OOUR „Vodoprivreda“, OOUR „Erozija“ i OOUR „Stena“. Ovakva OOUR „Vodoprivreda“ traje do 01.01.1990.godine, kada spajanjem sa OOUR „Stena“ nastaje VDP „Južna Morava“ Niš.

Ovakva za 53 godina višeiimena Južna Morava iza sebe ima mnogo zaštićenih gradova i sela od poplava u slivu Južne Morave, Velike Morave i Dunava.

VDP „Južna Morava“ je, po proceni kapitala, 2000. godine registrovana kod Trgovinskog suda broj FI 1930/98, a preregistracija u APR pod brojem BD 63765/2005 od 13.07. 2005.godine.

Pod imenom V.P. „Južna Morava“ a.d. Niš posluje od 26.10.2006.godine, kada je 70% kapitala prodato metodom javne aukcije Čurčić Draganu iz Beograda, Francuska 44, a registarski uložak Suda je 1-324.

Zbog nepoštovanja ugovornih obaveza kupca, nekorektnog poslovnog odnosa, prezaduženja društva, koje je rezultovalo neprekidnom blokadom tekućih računa od 07.08.2009. godine, Ugovor je raskinut od strane Agencije za privatizaciju, a kapital je prenet Agenciji Odlukom br.10-4581/10-719/02 od 01.11.2010. godine.

Dana 06.12.2010. godine, Agencija za privatizaciju donosi Odluku o restrukturiranju br. 10-5158/10-719/02, od kada društvo posluje pod sadašnjim poslovnim imenom, što je ponovo registrovano Rešenjem APR-a, br. 145648/2010 od 21.12.2010. godine.

Osnovna delatnost V.P. „Južna Morava“ a.d. Niš je hidrogradnja; izgradnja, rekonstrukcija i opravka brana, nasipa i kanala, bazena, tunela, osiguranja obala (regulacija vodotoka), spoljnog vodovoda i drugih hidrogradjevinskih objekata i njihovo održavanje.

U ostale delatnosti spadaju: izgradnja, rekonstrukcija i opravka donjeg stroja puteva, ulica i trgova; zaštita od poplava; zaštita voda od zagadjivanja izgradnjom objekata za prečišćavanje otpadnih voda, iskorišćavanje vode za potrebe navodnjavanja i distribuciju vode.

V.P. „Južna Morava“ a.d. Niš bavi se i proizvodnjom materijala za gore navedene delatnosti, i to: kamen lomljen, granulisan pesak, tucanik 30-60 mm, agregat za beton i asfalt, kamen mleveni za fasade i teraco, filer za asfalt i sl.

Preduzeće je razvrstano u srednje pravno lice.

Matični broj preduzeća je 07173253.

Šifra delatnosti je 4291.

PIB je 100501557.

Sedište V.P. „Južna Morava“ a.d. Niš je u Nišu, ul. Vožda Karađorđa br.47.

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini je 168 radnika (u 2010. godini 184 radnika).

II. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo su sastavljeni u skladu sa *Zakonom o računovodstvu i reviziji* i propisima donetim na osnovu tog zakona, primenom računovodstvenih politika iznetih u napomeni 3. ovog izveštaja.

Propisane računovodstvene politike su najvećim delom usaglašene sa Međunarodnom računovodstvenim standardima, ali još postoje sledeće, manje značajne, razlike:

nije bilo moguće pouzdano utvrditi poštenu (fer) vrednost finansijskih instrumenata, kao što se zahteva

Međunarodnim računovodstvenim standardom 32- Finansijski instrumenti: obelodanjivanje i prikazivanje i

Međunarodnim računovodstvenim standardom 39- Finansijski instrumenti:

- priznavanje i merenje, zbog nepostojanja aktivnog tržišta finansijskih instrumenata u Republici Srbiji,
- koncept gotovine i gotovinskih instrumenata je uže shvaćen pri evidentiranju gotovinskog toka od onog koji dopušta Međunarodni računovodstveni standard 7- Izveštaj o tokovima gotovine,
- podaci su prezentovani u skladu sa zahtevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 1-prikazivanje finansijskih izveštaja (za prethodnu godinu).

Iznosi u finansijskim izveštajima su prikazani u hiljadama RSD važećim na dan bilansiranja 31.12.2010. godine
Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za kursiranje potraživanja i obaveza bili su sledeći:

		31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	104,6409	105,4982	

III. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

(a) Pravila procenjivanja -osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o novčanim tokovima) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje na neograničeni vremenski period i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

(b) Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje budućih ekonomskih koristi povezano s povećanjem sredstava ili smanjenjem obaveza koje mogu da se pouzdano izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza ili smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja finansijskog kapitala. Očuvanje finansijskog kapitala meri se u nominalnim monetarnim jedinicama-RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

(c) Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Izvršen je preračun novčanih sredstava, potraživanja i obaveza u stranim sredstvima plaćanja u njihovu dinarsku protivvrednost po kursu važećem na dan bilansa stanja. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po tom osnovu su iskazane kao prihod ili rashod perioda.

Preračun potraživanja i obaveza sa ugovorenom zaštitom putem valutne klauzule vrši se po kursu važećem na dan bilansa stanja, s tim da se efekat knjiži kao finansijski prihod, odnosno rashod.

(d) Prihodi od prodaje

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:

- Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;
- rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;
- kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;
- kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo
- i kada se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmernostepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

(e) 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 načela priznavanja rashoda su :

- rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada samnjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;
- rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);
- kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodima može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka systemske i razumne alokacije;
- rashodi se priznaju kada izdatak nedonosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi neispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;
- rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

(f) 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 inpariteta (umanjenje vrednosti imovine).

(g) 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.

(h) Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi i rashodi nastaju kao posledica vanrednih događaja, koji se jasno razlikuju od redovnih aktivnosti i od kojih se ne očekuje da nastaju često ili redovno.

Osnovne karakteristike ostalih prihoda i rashoda su:

- retko se pojavljuju;
- događaj koji je prouzrokovao prihod ili rashod je vanredan, odnosno nije posledica redovnih aktivnosti, i
- značaj i veličina prihoda ili rashoda je velika u odnosu na imovinu društva.

(i) Porez na dobit i odložena poreska sredstva i obaveze

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa republičkim propisima. Poreska obaveza se obračunava po stopi od 10% na oporezivu dobit . Oporeziva dobit utvrđuje se u poreskom bilansu usklađivanjem dobiti iskazane u bilansu uspeha, koji je sačinjen u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i propisima kojima se uređuje računovodstvo, za određene rashode i prihode saglasno poreskim propisima. Obračunati porez se umanjuje za poreske olakšice (ulaganja u osnovna sredstva u sopstvenoj registrovanoj delatnosti, zapošljavanje novih radnika i ostvarivanje dobiti u novoosnovanoj poslovnoj jedinici u nedovoljno razvijenim područjima).

Odloženi porez na dobit sa rezerviša u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Iznos odloženog poreza na dobit se utvrđuje na osnovu zakonskih poreskih stopa koje su u primeni, ili se očekuje da će se primenjivati kada odnosna sredstva odloženog poreza na dobit budu realizovana, ili kada se obaveze odloženog poreza na dobit podmire.

Sredstva odloženog poreza na dobit se priznaju do obima u kome je verovatno da će buduća oporeziva dobit, u odnosu na koju privremene razlike mogu da se primene, biti na raspolaganju.

(j) Nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja, oprema, biološka sredstva i investicione nekretnine

Nematerijalno ulaganje je odredilo nematerijalno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;
- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja, i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva.

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanja usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi 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.

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

Nakon što se prizna kao sredstvo, nekretnina, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

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 nadoknadiiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadiivu 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 umanjen, vrši se procena nadoknadiive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je premenjen alternativni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme se povećava do nadoknadiive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznata nematerijalna ulaganja, nekretninu, postrojenje i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitnoprocenjene stope prinosa tog sredstva. Naknadni izdatak se tretira kao dodatno ulaganje, ako:

- dolazi do produženja korisnog veka trajanja, uključujući i povećanje kapaciteta;
 - sa nadgradnjom mašinskih delova postiže značajno unapređenje kvaliteta izlaznih komponenti, i
 - usvajanje novih proizvodnih procesa omogućava značajno smanjenje prethodno procenjenih troškova poslovanja.
- Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Gradsko zemljište se iskazuje odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu.

(k) 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 sredstava je nabavna vrednost.

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

Amortizacione stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe su:

	(%)
Građevinski objekti	1,3 - 15
Pogonska oprema	10 - 20
Računari i pripadajuća oprema	20
Vozila	10 - 20

(l) Finansijski plasmani

Finansijski plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti, koja predstavlja poštenu 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 kategorija:

- (a) finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja, početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak;
- (b) ulaganja koje 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 nijednoj 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 dugog otuđenja, osim:

- Zajmovi 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, stabilnosti i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive.

Stoga, poštenu (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.

(m) Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovodjenje 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 povрати 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. Kursne razlike nastale od dana preuzimanja zaliha do dana plaćanja obaveza u stranoj valuti i troškovi kamata nisu uključeni u trošak 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 dovodjenje 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 dovodjenju 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 troškovedvršenja (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 vrednost.

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 slučajno. Indirektni troškovi usluga su troškovi pomoćnog materijala, energije utrošene za pružanje usluge, amortizacija i održavanje opreme koja se koristi prilikom pružanja usluge i sl.

(n) Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje procenjuju se po nominalnoj vrednosti umanjenoj za procenjeni iznos nenaplativih potraživanja.

U skladu sa propisima o računovodstvu, a na osnovu opšteg akta Društva vršena je ispravka vrednosti dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 180 dana od dana dospelosti za naplatu i po proceni rukovodstva.

(p) Potencijalna sredstva i obaveze

Potencijalne obaveze se obelodanjuju, ali se ne priznaju, osim u slučajevima kada je odliv resursa verovatan i kada se priznaje rezervisanje u finansijskim izveštajima.

Postojanje potencijalnog sredstva se ne obelodanjuje, osim ukoliko je verovatan priliv ekonomskih koristi. Ukoliko je ostvarenje prihoda gotovo sigurno, sredstvo se može priznati u finansijskim izveštajima.

IV. NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA 2011.GODINU

a) BILANS STANJA

1. Nematerijalna ulaganja iznose 24.382,14 dinara. U 2011.godini dolazi do pada neotpisane vrednosti nematerijalnih ulaganja za 38.247,88 dinara zbog godišnjeg obračuna amortizacije.

2. U grupi 022 Građevinski objekti izvršeno je ulaganje na izradi krova u mehaničarskoj radionici i izradi mokrih čvorova (kupatila) u upravnoj zgradi u iznosu od 1.032.151,54 dinara. Redovnim godišnjim popisom rashodovane su drvene barake u R.J. Kolektor, koje su 100% amortizovane u iznosu od 5.680.193,95 dinara.

U grupi 023 Oprema izvršena je nabavka nove opreme za 375.944,97 dinara. Redovnim godišnjim popisom i donošenjem odluke o rashodu opreme, rashodovana je oprema koja je 100% amortizovana od 45.212.329,58 dinara.

U grupi 028 Avansi za nekretnine, oprema, postrojenja i biološka sredstva u pripremi došlo je do povećanja stanja za 292.876,00 dinara.

Smanjenje sadašnje vrednosti u 2011.godini nekretnina, postrojenja i opreme u odnosu na 2010.godinu je 19.935.000,00 ili 12,34%.

3. Kod učešća u kapitalu povezanih pravnih lica nije bilo nikakvih promena u odnosu na 2010.godinu.

4. U delu ostali dugoročni plasmani nije bilo nikakvih promena u odnosu na 2010.godinu.
5. Stalna imovina AOP 001 beleži pad od 12,9% u odnosu na 2010. godinu što je posledica računovodstvene amortizacije i rashoda opreme.
6. Zalihe AOP 013 beleže smanjenje u odnosu na 2010.godinu za 46,83%. U grupi 120 Gotovi proizvodi dolazi do smanjenja zaliha od 20.274.812,74 dinara ili 66.27%.
7. U grupi 20 Potraživanja od prodaje u iznosu od 98.991.795,74 dinara dolazi do povećanja potraživanja u odnosu na 2010.godinu za 3,55%.Ovo je posledica nelikvidnosti privrede i sve teže naplate od javnih preduzeća.
- U grupi 22 Druga potraživanja u iznosu od 20.157.286,00 dinara dolazi do povećanja od 0,62% u odnosu na 2010.godinu što je posledica zaduženja radnika za utvrđene manjkove po redovnom godišnjem popisu.
8. U grupi 223 Potraživanja za više plaćen porez na dobitak nije bilo promena u odnosu na 2010.godinu i iznosi 755.165,55 dinara.
9. U grupi 24 Gotovinski ekvivalenti i gotovina došlo je do povećanja u odnosu na 2010. godinu za 196,38%. Priliv gotovine posledica je pojačanih aktivnosti oko naplate potraživanja od javnih preduzeća na kraju godine.
10. U grupi 27 Porez na dodatnu vrednost kao PDV kredit po ulaznim računima iskazana je obaveza od 1.368.802,10 dinara.
- U grupi 28 nije bilo promena u odnosu na 2010.godinu. Iskazano stanje je na kto-289150 AVR za obračunati PDV za primljene avanse u iznosu od 17.837,94 dinara.
11. Kratkoročna potraživanja plasmani i gotovina na AOP – 015 beleže rast od 6,50% o odnosu na 2010. godinu.
12. Obrtna imovina AOP 012 beleži pad u odnosu na 2010. godinu za 8,01%.
13. Poslovna imovina AOP 022 iznosi 293.942.000,00 dinara i ona je manja u odnosu na 2010. godinu za 10,10%. Smanjenje poslovne imovine je posledica amortizacije, rashoda i smanjenje vrednosti zaliha odnosno gotovih proizvoda.
14. Ukupna aktiva AOP 024 jednaka je poslovnoj imovini i iznosi 293.942.000, dinara.
15. Vanbilasna aktiva iznosi 2.337.000,00 dinara i ona je manja u odnosu na 2010. godinu za 1,51%. Smanjenje je nastalo usled povraćaja alata i inventara J.P.“Srbijavode“ a koja se vode u ovoj evidenciji.
16. U Osnovnom kapitalu AOP 102 nije bilo nikakvih promena i on iznosi 208.519.000,00 dinara.
Sastoji se od:
- | | |
|--|-------------|
| Kto 300000 – Akcijski kapital - Dragan Ćurčić | 60.282.000 |
| Kto 300090 - Akcijski kapital – manjinski akcionari | 42.663.000 |
| Kto 300095 – Akcijski fond a.d. Beograd | 1.809.000 |
| Kto 300100 – Akcijski fond – Agencija za privatizaciju | 103.765.000 |
| | 208.519.000 |
- Σ
17. Revalorizacione rezerve AOP 105 iznosi 21.185,40 dinara. U 2011.godini dolazi do smanjenja na ovom kontu za 73.115.985,67 dinara. Smanjenje nastaje na osnovu odluke Upravnog odbora da se gubitak iz 2010. godine pokrije iz revalorizacionih rezervi.
18. Na AOP 108 Neraspoređeni dobitak nije bilo promena u odnosu na 2010.godinu i on iznosi 9.392.467,19 dinara.

19. Na AOP 109 Gubitak evidentirano je povećanje gubitka za tekuću godinu. Gubitak tekuće godine utvrđen u Bilansu Uspeha iznosi 92.238.263,26 dinara.

20. Na AOP 101 evidentiran je kapital (po umanjenju za iskazani gubitak) i iznosi 40.500.529,82 dinara. Ukupni kumulativni gubitak iznosi 177.432.122,77 dinara.

21. Na AOP 112 evidentirana su rezervisanja za troškove restrukturiranja viška zaposlenih u iznosu od 581.989,71 dinara.

Naime, po odobrenju zahtev za rešavanje viška zaposlenih Ministarstva ekonomije i regionalnog razvoja Republike Srbije dana 16.12.2011. godine izvršena je uplata novčanih sredstava na tekući račun Južne Morave u iznosu od 35.776.395,65 dinara za 92 radnika. U tom iznosu izvršeno je i rezervisanje na kto 403000.

Program viška zaposlenih prihvatilo je 92 radnika kojima je isplaćena i otpremnina u iznosu od 35.194.405,98 dinara. Dva radnika nisu prihvatila otpremninu, tako da rezervisanje u iznosu od 581.989,71 se odnosi na te radnike.

22. AOP 117 Kratkoročne finansijske obaveze beleže povećanje u odnosu na 2010. godinu za 7.988.710,00 dinara ili 45,91%.

Ovo povećanje nastalo je kao posledeca preknjiženja dugoročnih obaveza u kratkoročne obaveze i njihovog kursiranja na 31.12.2011.godine za valutu iskazanu u ugovorima po CHF.

23. AOP 119 Obaveze iz poslovanja beleže rast od 21,52% u odnosu na 2010. godinu.

Struktura obaveza:

- kto 430	Primljeni avansi	272.285,08
- kto 433	Dobavljači u zemlji	84.974.409,27
- kto 439	Ostale obaveze i potraživanja	28.052.069,89

Σ 113.298.764,24

- Kod primljenih avansa beležimo smanjenje u iznosu od 242.473,03 dinara ili 47,10% u odnosu na 2010.godinu.
- Kod dobavljača u zemlji beležimo povećanje zaduženosti za 19.958.451,17 dinara ili 30,77% u odnosu na 2010.godinu.
- Kod ostalih obaveza iz poslovanja beležimo povećanje za 310.000,00 dinara ili 2,4% u odnosu na 2010.godinu.

24. AOP 120 Ostale kratkoročne obaveze beleže povećanje od 29.581.000,00 dinara ili 48,91% u odnosu na 2010.godinu.

Naime, u 2011.godini isplaćene su zarade i to:

- decembar 2010. godine (isplata u januaru)
- april 2011.godina isplata za 73 radnika od 168 radnika
- maj 2011.godina isplata za 72 radnika od 165 radnika
- jun 2011.godina isplata za 73 radnika od 167 radnika
- oktobar 2011.godina isplata za sve radnike
- novembar 2011.godina isplata za sve radnike.

Ovakve isplate zarada za deo radnika su odluka direktora preduzeća, usled nemogućnosti obezbeđenja sredstava za isplatu zarada za sve radnike i plaćanja pripadajućih poreza i doprinosa. Od strane Poreske uprave u redovnoj kancelarijskoj kontroli dobili smo zapisnike i rešenja za ukalkulisavanje zarada za radnike kojima nije isplaćena zarada (april, maj i jun) na minimalnu osnovicu, dok je za druge radnike uknjižena obaveza po stvarnom obračunu za mesece: januar, februar, mart, juli, avgust, septembar i decembar ukalkulisane su zarade po rešenju Poreske uprave na minimalnu osnovicu, dok je za oktobar i novembar izvršeno ukalkulisavanje zarada poreza i doprinosa po stvarnom obračunu.

25. U grupi 47 Obaveze za porez na dodatu vrednost beležimo povećanje od 3.527.000,00 dinara ili 30,83% u odnosu na 2010.godinu.

Od toga 2.430.000,00 dinara odnosi se na decembarški PDV dok se 1.097.000,00 dinara odnosi na avgustovski PDV koji nije plaćen

U grupi 48 Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine beležimo povećanje od 4.961.094,00 dinara ili 236,42% u odnosu na 2010. godinu.

Ovo je posledica uknjiženja obaveza za druge javne dažbine i obaveza zapošljavanja osoba sa invaliditetom koja po tom osnovu iznosi 3.212.906,00 dinara. Povećanje obaveza za druge javne dažbine i poreze u 2011. godini u odnosu na 2010. godine iznosi 1.394.815,00 dinara ili 38,35%.

U grupi 49 PVR za obračun PDV-a za date avanse dolazi do povećanja od 9.371,03 dinara ili 2,23% u odnosu na 2010.godinu.

25/1. Kratkoročne obaveze iznose 251.592.000,00 dinara i one su veće u odnosu na 2010. godinu za 66.284.000,00 dinara ili za 35,77%.

26. AOP 123 Odložene poreske obaveze beleže povećanje od 121.340,50 dinara ili 10,64% u odnosu na 2010. godinu.

27. AOP 124 Ukupna pasiva iznosi 293.942.000,00 dinara i ona je u odnosu na 2010. godinu manja za 33.058.000,00 dinara ili 10,10%.

28. AOP 125 Vanbilasna pasiva iznosi 2.337.000,00 dinara i ona je manja u odnosu na 2010. godinu za 1,51%. Smanjenje je nastalo usled povraćaja alata i inventara JVP“Srbijavode“ koja se vodi u ovoj evidenciji.

b) BILANS USPEHA

29. AOP 202 Prihodi od prodaje iznose 86.480.278,10 dinara. U odnosu na 2010. godinu beležimo rast prihoda od prodaje u iznosu od 14.689.000,00 dinara ili 20,46%.

30. AOP 205 Smanjenje vrednosti zaliha učinaka iznosi 20.274.812,74 dinara ili 66,27%.

31. U grupi 64 Prihodi od premija, subvencija i dotacija evidentirani su:

- prihodi od dotacija	15.740.221,42
- prihodi od otpremnina višak zaposlenih	35.776.395,69

\sum 51.516.617,11

- Prihodi od dotacija su prihodi koje je Vlada Republike Srbije odobrila rešenjem za povezivanje radnog sraža radnika V.P.“Južna Morava“ za uplatu doprinosa za PIO za 2009. i 2010. godinu.
- Prihodi od otpremnina - višak zaposlenih su sredstva koje je Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja uplatilo Južnoj Moravi za rešavanje viška radnika u iznosu 35.776.395,69 dinara.

U grupi 65 evidentirani su Prihodi od zakupa poslovnog protora u iznosu od 1.667.233,55 dinara.

32. AOP 201 Poslovni prihodi iznose 119.389.000,00 dinara i oni su u odnosu na 2010.godinu veći za 50.653.000,00 dinara ili 73,69%.

Povećanje poslovnih prihoda je posledica državnih subvencija i davanja naznačenih u prethodnoj tački broj 31.

33. AOP 209 Troškovi materijala sastoje se od:

- kto 511 – troškovi materijala za izradu	28.457.865,34
- kto 512- troškovi režijskog materijala	1.954.926,65
- kto 513- troškovi goriva i energije	13.818.867,83

\sum 44.231.659,82

U odnosu na 2010. godinu troškovi materijala veći su za 22.344.000,00 ili 102,08%.

34. AOP 210 Troškovi zarada, naknade zarada i ostali lični rashodi grupe kto-52
Iznose 74.937.872,01 dinara. U odnosu na 2010. godinu veći su za 7.988.000,00 dinara ili za 11,93%.
Objašnjenje je dato u tački 24.

35. AOP 211- Troškovi amortizacije i rezervisanja veće su za 32.196.000,00 dinara ili 127,63% u odnosu na 2010. godinu. Njih čine:

- k-to 540	Troškovi amortizacije	21.644.501,88
- k-to 544	Troškovi restrukturiranja	35.776.395,69

Σ 57.420.897,57

- Troškovi amortizacije niži su u odnosu na 2010. godinu za 14,19% ili 3.580.000,00 dinara
- Troškovi restrukturiranja u iznosu od 35.776.395,69 dinara su troškovi koji su nastali prilikom rezervisanja na kto 403000 za rešavanje viška zaposlenih po programu Vlade Republike Srbije.

36. AOP 212 - Ostale poslovne rashode čine:

- kto 530	– trošk.sluga na izradi učinaka	5.683.141,16
- kto 531	– trošk. transportnih usluga	5.935.887,52
- kto 532	– trošk.usluga održavanja	796.175,18
- kto 534	– trošk. sajmovi	23.800,00
- kto 535	- trošk. reklame i propagande	115.402,00
- kto 539	– trošk.ostalih usluga	1.790.579,66

Grupa 53 Σ 14.344.986,12

- kto 550	- trošk.neproizvodnih usluga	701.180,41
- kto 551	– trošk.reprezentacije	796.879,69
- kto 552	- trošk.premije osiguranja	57.286,00
- kto 553	– trošk.platnog prometa	305.460,17
- kto 554	– trošk. članarina	29.900,00
- kto 555	– trošk.poreza	2.211.414,02
- kto 559	– ostali nematerijalni troškovi	1.367.947,80

Grupa 55 Σ 5.470.068,09

Ukupni troškovi od 19.815.054,21 dinara veći su u odnosu na 2010. godinu za 49,27% ili za 6.539.000,00 dinara.

37. AOP 207 - Poslovni rashodi iznose 196.406.000,00 dinara i oni su veći od poslovnih rashoda u 2010. godini za 53,25% ili za 68.247.000,00 dinara

38.AOP 214 - Poslovni gubitak je računski kategorija koja je nastala kao razlika između AOP-207 i AOP-201 i iznosi 77.017.000,00 dinara.

39. AOP 215 - Finansijski prihodi čine:

- k-to 662	- Prihodi od kamata	446.740,65
- k-to 663	- Pozitivne kursne razlike	94.042,30
- k-to 669	– Ostali finansijski prihodi	5.016,12

Grupa 66 Σ 545.799,07

U odnosu na 2010. godinu ovi prihodi manji su za 70,04%.

40. AOP 216 - Finansijski rashodi čine:

- k-to 561 – finan.rash.sa povez.pravnim licima	384.381,94
- k-to 562 – rashodi kamata	9.964.702,89
- k-to 563 – negativne kursne razlike	1.061.901,60

Grupa 56 \sum 11.410.986,43

41. AOP 217- Ostali prihodi iznose 697.891,12 dinara i oni su manji u odnosu na 2010. godinu za 63,22%. Čine ih:

- k-to 677 – prihodi od smanjenja obaveza	547.852,23
- k-to 679 – ostali nepom. prihodi	149.852,73
- k-to 674 – viškovi	208,34

Grupa 67 \sum 697.891,12

42. AOP 218- Ostali rashodi iznose 4.933.459,08 dinara i oni su veći u odnosu na 2010. godinu za 4.161.000,00 ili 538,98%.

Ostali rashodi čine:

- kto 576 rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	783.022,56
- kto 579 ostali nepom.rashodi	4.150.436,52

Grupa 57 \sum 4.933.459,08

43. AOP 220 - Gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja je računska kategorija i iznosi 92.116.922,00 dinara.

44. AOP 226- Odloženi poreski rashodi perioda iznose 121.340,42 dinara.

Utvrđena su odložene poreske obaveze u iznosu 342.481,82 dinara i odložena poreska sredstva na kto 288 u iznosu od 221.141,40 dinara.

Kako ne može biti u Bilansu Uspeha i poresko sredstvo i poreska obaveza došlo je do preknjižavanja i međusobnog zatvaranja odloženih poreskih sredstava i odloženih poreskih obaveza, tako da je na kraju u AOP -226 prikazana poreska obaveza u iznosu od 121.340,42 dinara.

45. AOP 230 - Neto gubitak je računska kategorija i iskazana je kao gubitak tekuće godine iznosu od 92.238.263,26 dinara.

$$46. \text{ Zarada po akciji} = \frac{92238}{208519} = 0,4423\%$$

208519

Došlo je do smanjenja vrednosti akcije sa 55,76% u odnosu na nominalnu vrednost akcija usled iskazanog gubitka za tekuću godinu.

Napomene sastavio:

VP "Južna Morava" ad - Niš
- u restrukturiranju-

Rukovodilac finansijsko-
Računovodstvene službe,

Generalni direktor,

Marija Milčić, dipl.ecc.

Slavoljub Aleksić, dipl.ecc.

❖ IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podaci relevantni za procenu stanja imovine društva:

1.1. Prikaz razvoja poslovanja društva:

Društvo se prvi put pojavilo na osnivačkoj skupštini Moravsko – Nišavske vodne zajednice u Nišu 05.10.1958. godine. Tog dana, a po preporuci i nameri Narodnog odbora nastaje ovakva vodna zajednica. Zadatak novo formirane vodne zajednice bio je: zaštita od štetnog dejstva voda, upotreba voda, iskorišćenje vodnih snaga, zaštita od erozije i melioracija u slivu. Sa društvenim promenama od Moravsko – Nišavske zajednice nastalo je kasnije vodoprivredno preduzeće Niš, koje zadržava svoje ranije delatnosti u još većem obimu. U junu 1973. godine desilo se spajanje sa vodoprivrednom organizacijom Erozijska i nastaje Vodoprivredna organizacija Južna Morava. Ubrzo, tačnije 1975. godine od vodoprivredne organizacije Južna Morava nastaju OOUR Vodoprivreda, OOUR Erozijska i OOUR Stena. Ovakva OOUR Vodoprivreda traje do 01.01.1990. godine, kada spajanjem sa OOUR Stena nastaje VDP „Južna Morava“ Niš. Pod imenom VP „Južna Morava“ ad Niš posluje od 26.10.2006. godine, kada je 70% kapitala prodato Ćurčić Draganu iz Beograda. Zbog nepoštovanja ugovornih obaveza kupca i prezaduženja društva ugovor je raskinut od strane Agencije za privatizaciju, a kapital prenet Agenciji koja 06.12.2010. godine donosi Odluku o restrukturiranju broj 10-5158/10-719/02 i tada društvo dobija poslovno ime VP „Južna Morava“ ad Niš – u restrukturiranju.

Prikaz rezultata poslovanja društva:

Društvo je u 2011.godini ostvarilo gubitak u iznosu od 92.238 hiljada dinara.

1.2. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

Poslovanje Društva tokom 2011. god. odvijalo se u otežanim uslovima. Poslovalo se u uslovima oštre konkurencije i visokih troškova poslovanja u okviru registrovane delatnosti što je Društvo učinilo nekonkurentnim. Smanjen je obim angažovanja proizvodnih kapaciteta Društva, a troškovi amortizacije, poreza na imovinu, gradskog građevinskog zemljišta i dr.opterećuju troškovima što je dovelo do gubitka u poslovanju.

1.3. Podaci o relevantnoj proceni stanja imovine društva:

STALNA IMOVINA: Društvo raspolaže objektima i proizvodnim kapacitetima na teritoriji više opština i to GO Medijana, GO Crveni Krst, GO Palilula, Opština Bela Palanka.

OBRTNA IMOVINA: Obrtna imovina se sastoji od zaliha materijala, rezervnih delova, alata, inventara, ambalaže, auto-guma i potraživanja od kupaca.

2. Opis očekivanog razvoja društva u 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:

U narednom periodu Društvo planira da investira u remont i održavanje proizvodnih kapaciteta, koji se sastoje od stabilnih postrojenja za preradu kamenih agregata i pokretne mehanizacije, a sve u cilju smanjenja troškova proizvodnje, povećanja konkurentnosti na tržištu i povećanja prihoda Društva.

Opis promena u poslovnim politikama društva:

Društvo se usmerilo u povećanju proizvodnje u proizvodnim radnim jedinicama i povećanom angažovanju na čišćenju i održavanju vodotokova.

2.2. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

Glavni rizik u poslovanju Društva su sudski procesi, koje su pokrenuli radnici za neisplaćene zarade i otpremnine.

3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema:

Nema važnijih poslovnih događaja nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj sastavlja.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:

Nema značajnijih poslova sa povezanim licima.

5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:

Nema ulaganja u razvoj.

❖ SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA

U smislu Zakona o privrednim društvima nije bilo sticanja i otuđenja sopstvenih akcija.

❖ IZJAVA

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Slavoljub Aleksić , Gen.direktor

VP „Južna Morava“ ad Niš – u restrukturiranju

U Nišu, 02.11.2012.g.

VP "Južna Morava" a.d. Niš

- u restrukturiranju

ul. Vožda Karađorđa br. 47

Br. 4118/1-6

Datum: 30.06.2012. godine

Na osnovu člana 42. Statuta Skupština VP "Južna Morava" AD Niš – u restrukturiranju, na Godišnjoj sednici održanoj dana 30.06.2012. godine, donosi sledeću

O D L U K U

O USVAJANJU FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA VP „JUŽNA MORAVA“ A.D. NIŠ – U
RESTRUKTURIRANJU SA STANJEM NA DAN 31.12.2011.GODINE

Usvaja se finansijski izveštaj VP "Južna Morava" AD Niš – u restrukturiranju, sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, sa niže navedenim pokazateljima, i tekstu koji je sastavni deo ove Odluke. Vrednost iskazana u 000

dinara

Bilans Stanja

- Ukupna aktiva din. 293.943

- Ukupna pasiva din. 293.943

Bilans uspeha

- Ukupni prihodi din. 120.633

- Ukupni rashodi din. 212.750

Gubitak

- **pre oporezivanja** din. 92.117

Odloženi poreski

rashodi perioda din. 121

Neto gubitak din. 92.238

2. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Odluku dostaviti: Predsedniku Skupštine, Predsedniku odbora direktora, Generalnom direktoru, u knjigu odluka Skupštine i arhivi.

Predsednik Skupštine

Dejan Ćirić

VP "Južna Morava" a.d. Niš
- u restrukturiranju
ul. Vožda Karađorđa br. 47
Br. 4118/1- 5
Datum: 30.06.2012. godine

Na osnovu člana 42. Statuta Skupština VP "Južna Morava" AD Niš – u restrukturiranju, na Godišnjoj sednici održanoj dana 30.06.2012. godine, donosi sledeću

ODLUKU

O USVAJANJU IZVEŠTAJA REVIZORA O POSLOVANJU VP "JUŽNA MORAVA" A.D. NIŠ– U
RESTRUKTURIRANJU, SA STANJEM NA DAN 31.12.2011. GODINE

1. Usvaja se Izveštaj Revizora o poslovanju VP "Južna Morava" AD Niš – u restrukturiranju, sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Odluku dostaviti: Predsedniku Skupštine, Predsedniku odbora direktora, Generalnom direktoru, u knjigu odluka Skupštine i arhivi.

Predsednik Skupštine
Dejan Ćirić