

"EROZIJA" A.D., VALJEVO
IZVEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA 2011. GODINU

Beograd, 20. april 2012. godine

“Erozija” a.d., Valjevo

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

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1
Finansijski izveštaji:	
➤ Bilans stanja	2
➤ Bilans uspeha	3
➤ Izveštaj o tokovima gotovine	4
➤ Izveštaj o promenama na kapitalu	5
➤ Napomene uz finansijske izveštaje	6-26

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

DIREKTORU I SKUPŠTINI PREDUZEĆA

“EROZIJA” A.D., VALJEVO

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Privrednog društva "Erozija" a.d., Valjevo (u daljem tekstu: Društvo) sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine i Izveštaj o promenama na kapitalu za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Pozitivno mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Privrednog društva "Erozija" a.d., Valjevo na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultat poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Beograd, 20. april 2012. godine

Ovlašćeni revizor
Prof. dr Dragutin Kisić

BILANS STANJA

		U hiljadama dinara na dan 31. decembar	
	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
A. STALNA IMOVINA		86.599	90.265
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	3.1	86.444	90.110
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	4	86.444	90.110
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	3.2	155	155
1. Učešća u kapitalu	5	155	155
B. OBRTNA IMOVINA		154.915	198.472
I. ZALIHE	3.3.,6	110.454	174.082
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	3.4,7	1.558	1.558
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA		42.903	22.832
1. Potraživanja	3.5,8	41.097	17.593
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		-	375
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	9	1.736	393
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	10	70	4.471
G. POSLOVNA IMOVINA		241.514	288.737
Đ. UKUPNA AKTIVA		241.514	288.737
PASIVA			
A. KAPITAL		96.805	92.080
I. OSNOVNI KAPITAL	11	71.728	71.728
III. REZERVE	11	-	128
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	11	27.467	27.467
VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	11	4.725	529
VIII. GUBITAK	11	1.493	2.150
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	11	5.622	5.622
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE		144.169	195.898
II. DUGOROČNE OBAVEZE	3.7,12	22.555	5.709
1. Dugoročni krediti		16.846	-
2. Ostale dugoročne obaveze		5.709	5.709
III. KRATKOROČNE OBAVEZE	3.8	121.614	190.189
1. Kratkoročne finansijske obaveze	13	74.500	55.100
3. Obaveze iz poslovanja	14	29.627	124.416
4. Ostale kratkoročne obaveze	15	10.817	6.701
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	16	6.657	3.972
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak		13	-
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE		540	759
G. UKUPNA PASIVA		241.514	288.737

BILANS USPEHA

U hiljadama dinara
u periodu od 01. januara do 31. decembra

	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			
I. POSLOVNI PRIHODI	3.9	216.286	173.515
1. Prihodi od prodaje	18	278.222	124.483
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		-	4.758
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka		-	44.030
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	19	64.369	-
5. Ostali poslovni prihodi	20	2.433	244
II. POSLOVNI RASHODI	3.10	182.842	142.678
1. Nabavna vrednost prodate robe	21	26	5.249
2. Troškovi materijala	22	66.622	44.125
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	23	55.474	47.476
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	24	6.996	9.779
5. Ostali poslovni rashodi	25	53.724	36.049
III. POSLOVNI DOBITAK		33.444	30.837
V. FINANSIJSKI PRIHODI	3.11,3.12	3	4
VI. FINANSIJSKI RASHODI	3.11,3.12,26	22.265	4.783
VII. OSTALI PRIHODI	27	344	2.126
VIII. OSTALI RASHODI	28	6.519	27.843
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		5.007	341
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		5.007	341
G. POREZ NA DOBITAK	3.13		
1. Poreski rashod perioda		502	245
3. Odloženi poreski prihodi perioda		220	433
Đ. NETO DOBITAK	29	4.725	529

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U hiljadama dinara
u periodu od 01. januara do 31. decembra
2011. 2010

A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	252.472	126.463
1. Prodaja i primljeni avansi	250.036	126.215
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3	4
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	2.433	244
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	287.375	154.791
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	205.750	80.155
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	50.796	68.228
3. Plaćene kamate	20.146	4.543
4. Porez na dobitak	871	1.865
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	9.812	-
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	34.903	28.328
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	-	3.574
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	-	3.574
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	-	3.574
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	37.369	37.632
1. Uvećanje osnovnog kapitala	-	5.622
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	37.369	32.010
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1.123	5.622
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	-	5.622
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	1.123	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	36.246	32.010
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE	289.841	164.095
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE	288.498	163.987
Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE	1.343	108
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	393	285
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	1.736	393

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

OPIS	Osnovni kapital	Neplaćeni upisani kapital	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije i udeli	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2010. godine	66.106	5.622	427	27.467	707	(3.156)	-	97.173
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	5.622	-	-	-	529	-	(5.622)	529
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	(5.622)	(299)	-	(707)	1.006	-	(5.622)
Stanje na dan 31.12.2010. godine	71.728	-	128	27.467	529	(2.150)	(5.622)	92.080
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	-	4.725	-	-	4.725
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	(128)	-	(529)	657	-	-
Stanje na dan 31.12.2011. godine	71.728	-	-	27.467	4.725	(1.493)	(5.622)	96.805

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine****1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Privredno društvo "Erozija" a.d. Valjevo, Pop Lukina broj 8. nastalo je promenom u organizovanju OOUR-a Vodoprivredne organizacije "Erozija" u Valjevu u Vodoprivrednu radnu organizaciju "Erozija", Valjevo, 1978. godine, a transformisano u Društveno vodoprivredno preduzeće "Erozija" sa p.o, Valjevo, dana 18. decembra 1989. godine. Društvo je nakon usaglašavanja sa Zakonom o preduzećima upisano u sudski registar Trgovinskog suda u Valjevu Rešenjem broj Fi.2058/98, broj registracionog uloška 1-470-00, dana 01. oktobra 1998. godine.

Rešenjem Agencije za privredne registre br. BD. 130145/2006 od 31. jula 2005. godine, izvršeno je prevođenje Društva u Registar privrednih subjekata.

Nakon sprovedenog postupka privatizacije i zaključenog Ugovora o prodaji 70% društvenog kapitala metodom javne aukcije između Agencije za privatizaciju i kupca Nikolić Rada, br. 1-2057/08-5026/02 od 28.10.2008. godine, Skupština Društva je na prvoj konstitutivnoj sednici donela Odluku o promeni oblika organizovanja DVP "Erozija" u akcionarsko društvo.

Promena oblika organizovanja Društva upisana je u Registar privrednih subjekata Rešenjem br. BD 147179/2008 od 22.12.2008. godine. Upisan i uplaćen akcijski kapital iznosi 836.785 Eur na dan 31.12.2006. godine. Osnovni kapital je podeljen na 66.106 običnih akcija, nominalne vrednosti od 1.000 dinara. Povećanje kapitala po osnovu obaveznog investiranja iz Ugovora o prodaji društvenog kapitala izvršeno je u 2009. godini u iznosu od 5.622 komada akcija.

Rešenjem broj 10-4283/10-5026/02 od 20.10.2010. godine, Agencija za privatizaciju je dala saglasnost da se Ugovor o prodaji kapitala metodom javne aukcije II Ov.br. 3143/2008 od 28.10.2008. godine, ustupi Konzorcijumu fizičkog i pravnog lica, na osnovu čega je 03. novembra 2010. godine zaključen Aneks I Ugovora o prodaji kapitala metodom javne aukcije II Ov. Br. 3143/2008 od 28.10.2008.

Matični broj Društva je 07188986, šifra delatnosti 4291 – izgradnja hidrotehničkih objekata, poreski identifikacioni broj (PIB) 100069302.

Osnovna delatnost Društva je izgradnja hidrograđevinskih objekata, zaštita od štetnog dejstva vode, vađenje kamena i krečnjaka za građevinarstvo, proizvodnja proizvoda od betona za građevinske svrhe, proizvodnja rasadnog materijala i drugo. Društvo u svom sastavu ima kamenolom u Bukovima, za koji je dobilo od Ministarstva energetike i rudarstva rešenje za eksploataciju na 40 godina, broj 310-02-382/91 od 10.12.1991. godine.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca tekuće 2011. godine bio je 81 (Prethodne 2010. godine 81 radnik).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Prema odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji pravna lica i preduzetnici dužni su 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 regulativom (zakoni i podzakonski propisi), profesionalnom regulativom, (okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja – »Okvir«; Međunarodni računovodstveni standardi (MRS) ; Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja – MSFI; i interpretacije standarda) i internom regulativom (opšta akta koja donosi pravno lice).

Okvir i MRS koji su bili osnov za Zakon o računovodstvu i reviziji koji je na snazi, su objavljeni Rešenjem 011-00-738-2003-01, Ministra finansija Republike Srbije od 30. decembra 2003. godine.

Izmene MRS kao i novi MSFI i tumačenja izdata od strane Odbora za MRS i Komiteta za tumačenje MSFI su usvojeni Rešenjem Ministarstva finansija Republike Srbije o objavljivanju MSFI broj 401-00-11/2008-16 i objavljeni su u Službenom glasniku RS broj 16 dana 12. februara 2008. godine, kao i Rešenjem o utvrđivanju prevoda osnovnih tekstova MRS, odnosno MSFI Ministarstva finansija broj 401-00-1380/2010-16 od 05.oktobra 2010. godine (Sl. glasnik 77/2010).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)

Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo sastavljeni su, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, podzakonskim propisima donetim na osnovu Zakona i internom regulativom – opštim aktima Društva.

Finansijski izveštaji Društva prikazani su u formi propisanoj Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" 114/06 i 119/08 u daljem tekstu Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja), a u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" 114/06, 119/08 i 3/11, u daljem tekstu Pravilnik o Kontnom okviru).

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama koje su raspoložive na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene se razmatraju periodično, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansima za periode u kojima su postale poznate.

Finansijski izveštaji su sastavljeni na proceni rukovodstva da će Društvo da nastavi poslovanje u skladu sa odredbama MSR 570 – Načelo stalnosti pravnog lica, odnosno da će da nastavi poslovanje u predvidivoj budućnosti.

Finansijski izveštaji Društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu i funkcionalnu valutu u Republici Srbiji.

U skladu sa MRS 10 paragraf 17. ove finansijske izveštaje odobrilo je za izdavanje Rukovodstvo društva "Erozija" a.d. Valjevo dana 25. februara 2012. godine i iste su potpisali direktor Rakić Slavica i šef računovodstva Zorica Tadić.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema

Odredbama MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema, su definisane kao materijalne stavke koje se drže za korišćenje u proizvodnji proizvoda ili za isporuke dobara ili usluga, za iznajmljivanje drugima ili za administrativne svrhe, a za koje se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

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

- a) je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom prilivati u društvo i
- b) ako se nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano meriti.

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja, ukoliko je sredstvo proizvedeno u sopstvenoj delatnosti.

U nabavnu vrednost uračunavaju se :

- fakturna cena dobavljača, uključujući uvozne takse i poreze koji se ne mogu refundirati, nakon oduzimanja trgovačkih popusta i rabata;
- troškovi nabavke (troškovi pripreme lokacija, troškovi instaliranja i montaže, troškovi isporuke i manipulativni i drugi troškovi);
- svi troškovi koji se mogu direktno pripisati dovođenju sredstva na lokaciju i u stanje koje je neophodno da bi sredstvo moglo funkcionisati na način na koji to očekuje rukovodstvo;
- inicijalna procena troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kojem je sredstvo locirano.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.1. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Cena koštanja sredstva izgrađenog u sopstvenoj delatnosti utvrđuje se korišćenjem istih principa kao i kod kupljenog sredstva. Cena koštanja je jednaka troškovima proizvodnje sredstva koja ne uključuje interne dobitke.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Naknadni izdatak za nekretnine, postrojenja i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardizovanog učinka.

Izdatak za popravke nekretnina, postrojenja i opreme koji nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva priznaje se kao rashod u trenutku kada taj izdatak i nastane.

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kojom se vrednost sredstva u potpunosti otpisuje tokom procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva. Odabrani metod amortizacije se konzistentno primenjuje iz perioda u period, s tim da se proverava najmanje jednom, na kraju svake finansijske godine. Ako postoje značajne promene u očekivanoj dinamici trošenja budućih ekonomskih koristi koje su sadržane u sredstvu metod se menja da bi se odrazila promenjena dinamika trošenja sredstva.

Amortizacija se obračunava po godišnjim stopama za amortizaciju, koje su, na bazi korisnog veka upotrebe sredstva, utvrđene internim aktom, odnosno Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme, čini nabavna vrednost ili cena koštanja sredstva po odbitku preostale (rezidualne) vrednosti. Rezidualna vrednost i korisni vek upotrebe sredstva se proveravaju barem na kraju svake finansijske godine.

Amortizacija sredstva započinje kada ono postane raspoloživo za korišćenje – kada se nalazi na lokaciji i u stanju koje je neophodno da sredstvo funkcioniše na način na koji to predviđa rukovodstvo Društva.

Amortizacija sredstva prestaje na datum ranijeg događaja: datum kada je sredstvo klasifikovano kao ono koje se drži za prodaju, ili datum prestanka priznavanja sredstva. Amortizacija ne prestaje kada se sredstvo ne koristi ili kada se ne koristi aktivno, osim ako je u potpunosti amortizovano.

Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme prestaje da se priznaje prilikom otuđenja, ili kada se od njihovog korišćenja ili otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobitak ili gubitak koji nastane prilikom prestanka priznavanja nekretnine, postrojenja i opreme se uključuje u dobitak – ostali prihodi, ili gubitak – ostali rashodi u bilansu uspeha onda kada to sredstvo prestaje da se priznaje.

Dobitak ili gubitak koji nastane zbog prestanka priznavanja nekretnine, postrojenja i opreme se utvrđuje kao razlika između neto dobitka ili gubitka od otuđenja (ako ih ima) i neto knjigovodstvene vrednosti sredstva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.2. Dugoročni finansijski plasmani

Društvo je u skladu odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, na bilansnoj poziciji Dugoročni finansijski plasmani iskazalo: Učešća u kapitalu (Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica);

Dugoročni finansijski plasmani se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcija (naknade, provizije, takse, porezi i druge dažbine po osnovu transakcija) se uključuju u početno merenje svih dugoročnih finansijskih plasmana.

Nakon početnog priznavanja Društvo meri dugoročna finansijska sredstva, uključujući i derivate koji predstavljaju sredstva, po njihovoj fer vrednosti bez umanjenja za iznos transakcionih troškova. Zajmovi, ulaganja koja se drže do dospeća i ulaganja u vlasničke instrumente čija cena ne kotira na aktivnom tržištu mere se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za gubitke i ispravke vrednosti zbog nemogućnosti naplate.

3.3. Zalihe

Računovodstveno obuhvatanje zaliha je uređeno MRS 2 – Zalihe. Prema odredbama paragrafa 6 MRS 2, Zalihe su sredstva :

- koja se drže za prodaju u redovnom poslovanju;
- koja se drže u procesu proizvodnje i namenjena su za prodaju; ili
- u obliku osnovnog i pomoćnog materijala koji se troši u proizvodnom procesu ili prilikom pružanja usluga.

Shodno navedenom, a u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja Društvo u okviru bilansnih pozicija zaliha iskazuje:

- Materijal (osnovni i pomoćni materijal, rezervni delovi, alat i inventar);
- Gotove proizvode koje je Društvo proizvelo; i
- Date avanse za zalihe i usluge.

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža, dok se zalihe materijala koje su proizvedene kao sopstveni učinak Društva, mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Utvrđivanje ponderisane prosečne cene vrši se posle svakog novog ulaza materijala.

Zalihe gotovih proizvoda mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža. Neto prodajna vrednost zaliha gotovih proizvoda predstavlja procenjenu prodajnu vrednost umanjenu za procenjene troškove prodaje. Procenu neto prodajne vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda vrši posebna komisija koju obrazuje direktor Društva.

Dati avans se priznaje kao sredstvo ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- namenjen je za pribavljanje zaliha ili usluga;
- može se kontrolisati;
- trošak pribavljanja sredstva moguće je izmeriti;
- verovatno je da će ekonomske koristi povezane sa sredstvom priticati u Društvo.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3. Zalihe (nastavak)

Početno merenje datih avansa se vrši u visini plaćenju dobavljaču. Naknadno vrednovanje se vrši po početnoj vrednosti umanjenoj za eventualna obezvređenja i uvećanoj za eventualnu ugovorenu revalorizaciju (porast odgovarajućeg indeksa rasta cena, ili promene kursa odnosne strane valute).

Terećenjem rashoda po osnovu obezvređenja imovine – zaliha vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da nabavna vrednost/cena koštanja neće moći da se nadoknadi, a naročito ako su zalihe oštećene, potpuno ili delimično zastarele ili je došlo do pada njihovih prodajnih cena, odnosno ako je došlo do povećanja procenjenih troškova dovršenja ili prodaje. Tada se zalihe svode na neto ostvarivu vrednost, a razlika između niže neto prodajne vrednosti i knjigovodstvene vrednosti zaliha iskazuje se u skladu sa MRS 2 – Zalihe na teret rashoda po osnovu obezvređenja imovine – zaliha.

3.4. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja

Prema odredbama paragrafa 7 i 8 MSFI 5 –Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja, sredstvo može biti priznato kao stalno sredstvo namenjeno prodaji tek kada budu ispunjeni sledeći uslovi:

- stalna imovina je u sadašnjem stanju raspoloživa za prodaju i prodaja je vrlo verovatna;
- sredstvo mora biti dostupno za momentalnu prodaju u svom trenutnom stanju;
- prodaja sredstva mora biti jako verovatna u roku od jedne godine od dana priznavanja sredstva kao sredstva namenjenog prodaji.

Stalno sredstvo koje je priznato kao sredstvo namenjeno prodaji iskazuje se po nižem iznosu od knjigovodstvene vrednosti i poštene vrednosti umanjene za troškove prodaje koji se mogu direktno pripisati prodaji sredstva prema sadašnjoj visini. Ako je poštena vrednost manja od knjigovodstvene vrednosti sredstva, razlika se iskazuje kao rashod po osnovu obezvređenja imovine.

3.5. Potraživanja

U skladu sa odredbama člana 4. Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja Društvo je na bilansnoj poziciji potraživanja iskazalo:

- Potraživanja po osnovu prodaje (Kupci matična i zavisna pravna lica i Kupci u zemlji) i
- Druga potraživanja (Potraživanja od državnih organa i organizacija i Ostala potraživanja).

Procena potrebne ispravke vrednosti – indirektan otpis potraživanja, vrši se na osnovu starosne analize i istorijskog iskustva po kriterijumima i ovlašćenjima iz internog akta – Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama, odnosno kada naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna.

Indirektan otpis, odnosno ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrednosti vrši se kod potraživanja od kupaca kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje 60 dana.

Trajan – direktan otpis potraživanja vrši se za sva potraživanja, kada je izvesno da ne mogu biti naplaćena u slučajevima prinudnog poravnjenja, vanparničnog poravnjenja, nastupanja zastarelosti, konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta kao i drugim slučajevima kada društvo poseduje verodostojan dokaz da je potraživanje nenaplativo.

Iznosi ispravke vrednosti (indirektan otpis), odnosno trajnog (direktnog) otpisa utvrđuju se odlukom nadležnog organa (na predlog komisije za popis) i oni uvećavaju rashode po osnovu obezvređenja imovine, odnosno Ostale rashode perioda,

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine****3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.5. Potraživanja (nastavak)**

Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti potraživanja po osnovu naknadno naplaćenih iznosa i procenjene naplativosti potraživanja priznaju se u okviru bilansne pozicije Ostali prihodi - Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine - potraživanja.

3.6. Kapital

Prema odredbama Člana 49. Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja kapital se definiše kao preostali interes u sredstvima Društva, nakon odbitka svih njegovih obaveza.

Kapital se u bilansu iskazuje po nominalnoj vrednosti, posebno svaki oblik kapitala (Osnovni kapital – akcijski kapital, Revalorizacione rezerve i Neraspoređeni dobitak). Vrednost kapitala koriguje se za iznos iskazanog gubitka, do visine kapitala, a deo gubitka iznad visine kapitala iskazuje se u aktivni bilansa stanja.

Osnovni kapital Društva je kapital koji prvenstveno nastaje prilikom osnivanja Društva po osnovu uloga osnivača. Tokom poslovanja Društva visina kapitala se menja samo po osnovu zakonom utvrđenih pravilima. Sve promene visine kapitala obavezno se upisuju u Registar privrednih subjekata. U društvima kapitala vlasnici kapitala odgovaraju za obaveze Društva samo do visine svog ugovorenog udela u osnovnom kapitalu Društva.

Revalorizacione rezerve predstavljaju pozitivne efekte promene poštene (fer) vrednosti nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalnih ulaganja, učešća u kapitalu u stranoj valuti i drugih finansijskih instrumenata koji su nastali u skladu sa MRS i MSFI.

Neraspoređeni dobitak se sastojati od akumuliranog neraspoređenog dobitka ranijih godina i neraspoređenog dobitka tekuće godine. Raspodela neraspoređenog dobitka iz ranijih godina vrši se u skladu sa Statutom Društva. U skladu sa odredbama MRS 8, Materijalno značajne greške iz ranijih godina ispravljaju se na teret ili u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina.

Gubitak obuhvata gubitak ranijih godina i gubitak tekuće godine sve do visine kapitala i on predstavlja ispravku vrednosti kapitala. Gubitak iznad visine kapitala iskazuje se kao posebna pozicija u aktivni bilansa stanja

Otkupljene sopstvene akcije iskazane kao odbitna stavka kapitala, predstavljaju sopstvene akcije (ili otkupljene sopstvene udele) po nominalnoj vrednosti koje je Društvo dužno da otuđi u roku dužem od godinu dana od dana sticanja, kao i otkupljene sopstvene akcije (i sopstvene udele) do iznosa od 10% osnovnog kapitala namenjenih prodaji ili poništenju koje Društvo dužno da otuđi u roku dužem od godinu dana od dana sticanja. Razlika između nominalne vrednosti akcija i otkupljene, odnosno prodajne vrednosti akcija iskazuje se kao smanjenje, odnosno povećanje emisije premije.

3.7. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze su obaveze koje dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Prema odredbama člana 4. Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, Društvo je na bilansnoj poziciji - Dugoročne obaveze, obelodanilo Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital i Dugoročne kredite u zemlji.

Prema Okviru za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, obaveze se priznaju u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnje obaveze i kada iznos obaveze koji će se podmiriti može pouzdano da se izmeri.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Dugoročne obaveze (nastavak)

Kod početnog priznavanja, saglasno paragrafu 43. MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, Društvo meri finansijske obaveze po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je primljena za njih. Transakcioni troškovi koji su direktno povezani sa sticanjem ili izmirenjem finansijske obaveze uključuju se u početno merenje finansijske obaveze.

Kod naknadnog vrednovanja finansijskih obaveza prema paragrafu 47. MRS 39, posle prvobitnog priznavanja Društvo treba da meri dugoročne obaveze po amortizovanoj vrednosti, koristeći metod efektivne kamatne stope, osim obaveza koje drži radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje se mere po poštenoj vrednosti.

3.8. Kratkoročne obaveze

Prema odredbama paragrafa 60. – 67. MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja, obaveza se klasifikuje kao kratkoročna :ako se očekuje se da će biti izmirena u toku uobičajenog poslovnog ciklusa Društva; odnosno ako dospeva za izmirenje u roku od 12 meseci od datuma bilansiranja.

Kratkoročne obaveze se priznaju u bilansu stanja:

- kada je verovatno da će, zbog izmirenja sadašnjih obaveza, doći do odliva resursa;
- kada iznos obaveze koja će se izmiriti može pouzdano da se utvrdi;
- kada su na Društvo preneti svi značajni rizici i koristi od vlasništva nad sredstvima koji stoje nasuprot obavezama.

U skladu sa odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, Društvo je u okviru bilansne pozicije Kratkoročnih obaveza iskazalo:

- Kratkoročne finansijske obaveze (Kratkoročni krediti u zemlji);
- Obaveze iz poslovanja (Primljeni avansi, depoziti i kaucije; Dobavljači u zemlji; i Ostale obaveze iz poslovanja); i
- Ostale kratkoročne obaveze (Obaveze po osnovu zarada, i naknada zarada i Druge obaveze);
- Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja; i
- Obaveze po osnovu poreza na dobitak

Kratkoročne obaveze iskazuju se u visini nominalnih iznosa koji proizilaze iz poslovnih i finansijskih transakcija.

Povećanje obaveze po osnovu obračunate kamate pripisuje se odgovarajućim obavezama na teret Finansijskih rashoda, odnosno Rashoda kamata. Umanjenje obaveza po osnovu zastarelosti, prinudnog poravnjanja, vanparničnog poravnjanja, konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta kao i u drugim slučajevima kada Društvo poseduje verodostojni dokaz, vrši se direktnim otpisom u korist Ostalih prihoda.

3.9. Prihodi

MRS 18 definiše prihod kao bruto priliv ekonomskih koristi tokom datog perioda koji nastaje iz redovnih aktivnosti Društva, pri čemu taj priliv rezultira povećanjem kapitala, koji ne predstavlja porast po osnovu doprinosa učesnika u kapitalu.

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi od redovnih aktivnosti Društva su Prihodi od prodaje robe, Prihodi od prodaje proizvoda i usluga, Prihodi od promene vrednosti zaliha učinaka, i Ostali poslovni prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Prihodi (nastavak)

Prihod od prodaje utvrđuje se u iznosu izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je nastao dužničko poverilački – odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod od usluga priznaje se prema stepenu dovršenosti usluga na dan bilansa stanja.

Merenje prihoda se vrši po poštenoj vrednosti primljene naknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri i koji su iskazani na izlaznoj fakturi.

Prihodi uključuju i dobitke koji predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda i mogu, ali ne moraju, da proističu iz redovnih aktivnosti Društva, već nastaju po osnovu sporednih i drugih povremenih aktivnosti kao što su dobitak od prodaje materijala, viškovi, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi od smanjenja obaveza i sl.

Prihodi obuhvataju i druge prihode kao što su prihodi od pozajmljivanja finansijskih sredstava i drugi prihodi koji se priznaju po Međunarodnim računovodstvenim standardima.

3.10. Rashodi

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva i gubitke. Troškovi koji proističu iz redovnih aktivnosti Društva uključuju Nabavnu vrednost prodane robe; Troškove materijala; Troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode; Troškove amortizacije i rezervisanja i Ostale poslovne rashode, nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz redovnih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenje ekonomske koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda. Gubici se priznaju na neto osnovi nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

3.11. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata su naknade za korišćenje gotovine ili gotovinskih ekvivalenata, ili naknade na iznose koji se duguju Društvu po osnovu korišćenja sredstava Društva od strane drugih lica. Prihodi od kamata priznaju se srazmerno vremenu za koje se ostvaruje efektivan prinos na sredstva. Prema odredbama paragrafa 29 MRS 18 - Prihodi, prinosi od kamata priznaju se ukoliko je verovatno da će poslovna promena biti praćena prilivom ekonomske koristi u Društvu i kada iznos prihoda može pouzdano da se izmeri.

Kamate i ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali osim u meri u kojoj se kapitalizuju. Kapitalizacija kamate i drugih troškova pozajmljivanja vrši se kada se kamata i drugi troškovi pozajmljivanja neposredno mogu pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva koje se osposobljava za upotrebu, kada je verovatno da će ti troškovi doneti buduće ekonomske koristi i kada mogu da se pouzdano izmere. Ukoliko svi navedeni uslovi za kapitalizaciju nisu ispunjeni, kamata i troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.12. Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se na dan bilansa u njihovu dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećem na taj dan (zaključni kurs).

Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protiv vrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije koji je važio na dan poslovne promene (promptni kurs).

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine iskazuju se u Bilansu uspeha kao Finansijski prihodi ili Finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih valutnih klauzula po osnovu potraživanja i obaveza nastalih primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda ili finansijskih rashoda po osnovu efekata valutne klauzule.

3.13. Porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. glasnik RS", br. 25/01..18/10). 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 propisima kojima se uređuje računovodstvo, za određene rashode i prihode saglasno poreskim propisima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, I OPREMA

U hiljadama dinara

	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Postrojenja i oprema</u>	<u>Postrojenja i opreme u pripremi</u>	<u>UKUPNO</u>
<u>NABAVNA VREDNOST</u>					
Stanje 01. Januara 2011. godine	30.060	64.066	65.876	195	160.197
Direktna povećanja u toku godine	1.756	-	-	1.742	3.498
Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava	-	-	(1.680)	-	(1.680)
Prenos sa investicija u toku	-	-	1.742	(1.742)	-
Stanje 31. decembra 2011. godine	<u>31.816</u>	<u>64.066</u>	<u>65.938</u>	<u>195</u>	<u>162.015</u>
<u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u>					
Stanje 01. januara 2011. godine	-	28.824	41.263	-	70.087
Amortizacija tekuće godine	-	1.457	5.539	-	6.996
Isppravka vrednosti u rashodov. i prodatim sredstvima	-	-	(1.512)	-	(1.512)
Stanje 31. decembra 2011. godine	<u>-</u>	<u>30.281</u>	<u>45.290</u>	<u>-</u>	<u>75.571</u>
Sadašnja vrednost 31. decembar 2011. godine	<u>31.816</u>	<u>33.785</u>	<u>20.648</u>	<u>195</u>	<u>86.444</u>
Sadašnja vrednost 31. decembar 2010. godine	<u>30.060</u>	<u>35.242</u>	<u>24.613</u>	<u>195</u>	<u>90.110</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, I OPREMA (nastavak)

Povećanje vrednosti zemljišta u iznosu od 1.756 hiljada dinara odnosi se na kupovinu zemljišta od fizičkih lica: Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti br. 594 od 31.10.2011. godine zemljište na k.p. 2250/1 KO Bačevci, Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti br. 669 od 06.12.2011. godine zemljište na k.p. 2255 upisano u List nepokretnosti br. 52 KO Bačevci .

Društvo ima upisanu hipoteku na upravnoj zgradi u Valjevu, k.p. 7465/1 upisanu u List nepokretnosti 14758 KO Valjevo, u korist Republike Srbije - Ministarstvo finansija, po Ugovoru o zaduživanju radi povezivanja staža od 17.02.2010. godine, u iznosu od 17.969 hiljada dinara.

5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	155	155
	<u>155</u>	<u>155</u>

Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica u iznosu od 155 hiljada dinara odnose se na 70% učešća u kapitalu preduzeća "Rasadnici" , Valjevo.

6. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Materijal	1.871	1.406
Rezervni delovi	1.974	2.147
Alat i inventar	562	302
1. Zalihe materijala	<u>4.407</u>	<u>3.855</u>
2. Gotovi proizvodi	<u>105.831</u>	<u>170.200</u>
Dati avansi za zalihe i usluge	216	27
3. Dati avansi	<u>216</u>	<u>27</u>
Ukupno: (1+2+3)	<u>110.454</u>	<u>174.082</u>

7. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJA SE OBUSTAVLJAJU

Stalna sredstva namenjena prodaji koja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 1.558 hiljada dinara (na dan 31. decembra 2010. godine 1.558 hiljada dinara), odnose se na dvosoban stan površine 57m², u Valjevu u ulici Braće Pavićevića broj 32, u stambenom objektu na k.p.br. 153/1 upisane u ZKUL br. 7618 KO Valjevo.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

8. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	2011.	31. decembar 2010.
Kupci-matična i zavisna pravna lica	58	58
Kupci u zemlji	39.946	17.407
1. Potraživanja po osnovu prodaje	40.004	17.465
Potraživanja od državnih organa i organizacija	1.093	-
Ostala potraživanja	-	128
2. Druga potraživanja	1.093	128
Ukupno: (1+2)	41.097	17.593

Značajniji iznosi potraživanja od kupaca u zemlji koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 39.946 hiljada dinara odnose se na potraživanja od sledećih kupaca:

<u>Naziv i mesto kupca</u>	<u>Iznos u hiljadama dinara</u>
"Inter-kop", Šabac	23.450
"Preduzeće za puteve Valjevo", Valjevo	7.253
"Ogranak Porr Technobau und Umwelt, " Beograd	3.638
Fond za puteve Opština Kosjerić	2.153
Ostali:	3.452
Svega:	39.946

Potraživanja od kupaca u zemlji su usaglašena sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine.

9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	2011.	31. decembar 2010.
Tekući (poslovni) računi	1.733	379
Blagajna	3	14
Ukupno:	1.736	393

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	2011.	2010.
Unapred plaćeni troškovi	70	38
Potraživanja za nefakturisani prihod	-	4.433
Svega (1+2):	<u>70</u>	<u>4.471</u>

11. KAPITAL

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	2011.	2010.
Aksijski kapital	71.728	71.728
1. Osnovni kapital	71.728	71.728
2. Rezerve	-	128
3.Revalorizacione rezerve	27.467	27.467
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	4.725	529
4. Neraspoređeni dobitak	4.725	529
Gubitak ranijih godina	1.493	2.150
5. Gubitak	1.493	2.150
6.Otkupljene sopstvene akcije	(5.622)	(5.622)
Kapital (1+2+3+4-5-6)	<u>96.805</u>	<u>92.080</u>

Otkupljene sopstvene akcije u iznosu od 5.622 hiljade dinara, odnose se na akcije po osnovu dokapitalizacije većinskog vlasnika, po Rešenju o sticanju sopstvenih akcija subjekta privatizacije "Erozija", Valjevo, br. 10-376/10-5026/02, Agencije za privredne registre, od 08.02.2010. godine, kojim se utvrđuje broj stečenih sopstvenih akcija od 5.622 komada akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara, po osnovu obaveznog investiranja, a u skladu sa Ugovorom o prodaji društvenog kapitala.

Na osnovu Odlukom skupštine akcionara od 27.06.2011. godine neraspoređeni dobitak iz ranijih godina u iznosu od 529 hiljada dinara i rezerve u iznosu od 128 hiljada dinara, raspoređene su za pokriće gubitka iz ranijih godina.

12. DUGOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	2011.	2010.
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	5.709	5.709
Dugoročni krediti u zemlji	16.846	-
	<u>22.555</u>	<u>5.709</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

12. DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital u iznosu od 5.709 hiljada dinara odnose se na povećanje kapitala-dokapitalizacija, Rešenje o sticanju sopstvenih akcija, br. 10-376/10-5026/02, Agencije za privredne registre, od 08.02.2010. godine. Kupac nije isplatio sve rate predviđene Ugovorom o kupovini društvenog kapitala, broj 1-2057/08-5026/02 od 28.10.2008. godine, jer je Ugovorom predviđeno da se kapital uplaćuje u šest jednakih godišnjih rata. Dospeće poslednje rate je 28.10.2013. godine.

Dugoročni krediti u zemlji u iznosu od 16.846 hiljada dinara, odnose se na obaveze po Ugovoru o zaduživanju po osnovu povezivanja staža br. 113-1041/201-9 od 03.09.2010. godine, na osnovu koga je Republike Srbije - Ministarstvo finansija, odobrila Društvu sredstva na ime izmirenja obaveza Društva za doprinose za penzijsko i invalidsko osiguranje za period od 01.08.2006. godine do 31.10.2008. godine u iznosu od 11.269 hiljada dinara, i za kamate do 19.02.2010. godine u iznosu od 6.700 hiljada dinara, sa rokom otplate 24.septembra 2015 godine u 16 tromesečnih rata po isteku grejs perioda od jedne godine i kamatom koja se obračunava u visini eskontne stope NBS.

13. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	74.500	37.131
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	-	17.969
	<u>74.500</u>	<u>55.100</u>

Obaveze za kratkoročne kredite koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 74.500 hiljada dinara odnose se na obaveze po ugovorima zaključenim sa sledećim bankama:

<u>Naziv i mesto banke</u>	<u>Broj ugovora</u>	<u>Datum odobrenja</u>	<u>Rok otplate</u>	<u>Kamata</u>	<u>31.12.2011.</u>
AIK Banka Niš	8423706	03.03.2011.	03.03.2012.	12%	10.000
Razvojna banka Vojvodine a.d. Novi Sad	855580	19.10.2011.	19.10.2012.	20,40%	64.500
					<u>74.500</u>

14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	2.103	7.749
Dobavljači u zemlji	24.793	116.667
Ostale obaveze iz poslovanja	2.731	-
Svega:	<u>29.627</u>	<u>124.416</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine****14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (nastavak)**

Obaveze za primljene avanse, depozite i kaucije koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose 2.103 hiljada dinara, odnose se na obaveze za primljeni avans od "Projektmontaže", Beograd u iznosu od 2.013 hiljada dinara za poslove partnerskog uređenja i ozelenjavanja "Istraživačke stanice Petnica" u Valjevu po Ugovoru broj 381 od 26. jula 2011. godine i ostale avanse u iznosu od 90 hiljada dinara.

Značajniji iznosi obaveza prema dobavljačima u zemlji, koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 24.793 hiljade dinara, odnose se na obaveze prema sledećim dobavljačima:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>Iznos u hiljadama dinara</u>
"Minex inženjering", Beograd	8.523
"Inter-kop", Šabac	5.132
"Top kalk", Jazovnik	4.762
Ostali:	<u>6.376</u>
Svega:	<u><u>24.793</u></u>

Obaveze prema dobavljačima u zemlji su usaglašene sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine.

15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade ,osim naknada zarada koje se refundiraju	5.602	2.770
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.450	945
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.800	1.244
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	1.800	1.245
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	-	79
Obaveze za poreze i doprinose na teret zaposlenog koje se refundiraju	-	30
Obaveze za poreze i doprinose na teret poslodavca koje se refundiraju.	-	20
1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	<u>10.652</u>	<u>6.333</u>
Obaveze prema zaposlenima	-	253
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	52	-
Ostale obaveze	<u>113</u>	<u>115</u>
2. Druge obaveze	<u>165</u>	<u>368</u>
Svega (1+2):	<u><u>10.817</u></u>	<u><u>6.701</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

16. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza	4.042	941
1. Obaveze za Porez na dodatu vrednost	<u>4.042</u>	<u>941</u>
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke na teret troškova	2.544	2.670
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	<u>71</u>	<u>361</u>
2. Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	<u>2.615</u>	<u>3.031</u>
Svega (1+2):	<u><u>6.657</u></u>	<u><u>3.972</u></u>

17. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Odložene poreske obaveze po osnovu privremenih razlika	<u>540</u>	<u>759</u>
	<u><u>540</u></u>	<u><u>759</u></u>

18. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	30	5.417
1. Prihodi od prodaje robe	<u>30</u>	<u>5.417</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	278.192	119.066
2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	<u>278.192</u>	<u>119.066</u>
Svega (1+2):	<u><u>278.222</u></u>	<u><u>124.483</u></u>

19. POVEĆANJE I SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	-	44.030
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	<u>(64.369)</u>	<u>-</u>
Svega	<u><u>(64.369)</u></u>	<u><u>44.030</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

19. POVEĆANJE I SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA UČINAKA (nastavak)

Promena vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Gotovi proizvodi 31.12.	105.831	170.200
1. Zalihe 31.12.	105.831	170.200
Minus:		
Gotovi proizvodi 01.01.	170.200	126.170
2. Zalihe 01.01.	170.200	126.170
Ukupno (1-2):	<u>(64.369)</u>	<u>44.030</u>

20. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	2.313	16
1. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	2.313	16
Prihodi od zakupnina	120	128
Ostali poslovni prihodi	-	100
2. Drugi poslovni prihodi	120	228
Svega (1+2):	<u>2.433</u>	<u>244</u>

21. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe u periodu od 01. januara 2011. godine do 31. decembra 2011. godine iznosi 26 hiljada dinara (2010. godine 5.249 hiljada dinara).

22. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi materijala za izradu	24.246	8.336
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	8.335	8.004
Troškovi goriva i energije	34.041	27.785
Svega:	<u>66.622</u>	<u>44.125</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

23. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	44.986	36.585
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	8.038	6.548
Troškovi naknada po ugovoru o delu	256	318
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	-	1.646
Ostali lični rashodi i naknade	2.194	2.379
	<hr/>	<hr/>
Svega:	<u>55.474</u>	<u>47.476</u>

24. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja u periodu od 01. januara 2011. godine do 31. decembra 2011. godine iznose 6.996 hiljada dinara (2010. godine 9.799 hiljada dinara). Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom prema usvojenim računovodstvenim politikama, napomena 3.1., primenom sledećih stopa amortizacije:

Amortizaciona grupa	Stopa
Građevinski objekti	2,00%
Oprema	12,50-15,00%
Putnički automobili i teretna vozila	10,00-15,50%
Računarska oprema	10,00-20,00%
Kancelarijska oprema i nameštaj	10,00-12,50%

25. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi usluga na izradi učinaka	33.979	21.932
Troškovi transportnih usluga	1.702	946
Troškovi usluga održavanja	3.068	2.447
Troškovi zakupnina	5.166	4.716
Troškovi sajmovi	21	-
Troškovi reklame i propagande	24	-
Troškovi ostalih usluga	2.770	566
1. Troškovi proizvodnih usluga	<hr/>	<hr/>
	46.730	30.607
Troškovi neproizvodnih usluga	1.294	2.113
Troškovi reprezentacije	330	175
Troškovi premije osiguranja	658	165
Troškovi platnog prometa	231	207
Troškovi članarina	216	157
Troškovi poreza	3.279	1.691
Ostali nematerijalni troškovi	986	934
2. Nematerijalni troškovi	<hr/>	<hr/>
	6.994	5.442
	<hr/>	<hr/>
Svega (1+2):	<u>53.724</u>	<u>36.049</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine****25. OSTALI POSLOVNI RASHODI (nastavak)**

Troškovi usluga na izradi učinaka u iznosu od 33.979 hiljade dinara odnose se na usluge podizvođača radova od čega su najznačajniji troškovi na regulaciji reke Bjelice kroz Guču po računima Građevinske radnje "Gradis inženjering" iz Čačak u iznosu od 10.541 hiljade dinara, troškovi na izgradnji kamene obloge na reci Bjelici u Guči po računima "VIS inženjering" Krupanj u iznosu od 5.538 hiljada dinara; troškovi usluga inženjeringa u oblasti bušenja i miniranja u kamenolomu Podbukovi po računima dobavljača: "Minex inženjering", Beograd u iznosu od 9.569 hiljada dinara, troškovi usluge bušenja po računima "Top kalk", Jazovik u iznosu od 2.204 hiljada dinara, montaža gumene membrane i izrada gumene vreće i sistema za pričvršćivanje i nadzor nad ugradnjom sistema za pričvršćivanje pre betoniranja po računima "Savatech", Slovenija u iznosu od 2.291 hiljade dinara i drugo u iznosu od 3.836 hiljada dinara.

Troškovi zakupnina u periodu od 01. januara do 31. decembra 2011. godine iznose 5.166 hiljada dinara i u celosti se odnose na troškove zakupa mašina (utovarivači, damperi, buldožeri, bageri, kamioni) od "Inter-kop"-a, Mišar po Ugovora o zakupu mehanizacije broj 326 od 05.05.2009. godine i Anex-u broj 1, od 05.03.2010. godine.

26. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	2011.	2010.
Rashodi kamata	20.145	4.543
Negativne kursne razlike	958	-
Ostali finansijski rashodi	1.162	240
	<u>22.265</u>	<u>4.783</u>

Rashodi kamata koji u periodu od 01. januara do 31. decembra 2011. godine iznose 20.145 hiljada dinara najvećim delom, u iznosu od 18.465 hiljada dinara, se odnose na kamate po osnovu kredita u zemlji i 1.680 hiljada dinara na ostale troškove kamata.

27. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	2011.	2010.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	50	442
Dobici od prodaje materijala	54	-
Prihodi od smanjenja obaveza	55	350
Ostali nepomenuti prihodi	185	1.334
Svega:	<u>344</u>	<u>2.126</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

28. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	441	172
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	25	91
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	8	1
Ostali nepomenuti rashodi	<u>6.045</u>	<u>27.579</u>
Svega:	<u><u>6.519</u></u>	<u><u>27.843</u></u>

Ostali nepomenuti rashodi u iznosu od 6.045 hiljada dinara, uključuju rashode ranijih godina u iznosu od 5.581 hiljade dinara i ostale na drugom mestu nepomenute rashode u iznosu od 464 hiljade dinara.

29. NETO DOBITAK

	U hiljadama dinara	
	U periodu od 1. januara do 31. decembra	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Dobitak pre oporezivanja	<u>5.007</u>	<u>341</u>
2. Poreski rashodi perioda	<u>(502)</u>	<u>(245)</u>
3. Odloženi poreski prihodi perioda	<u>220</u>	<u>433</u>
Neto dobitak (1-2+3):	<u><u>4.725</u></u>	<u><u>529</u></u>

30. DOGAĐAJI POSLE BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja posle datuma bilansa stanja, odnosno posle 31. decembra 2011. godine koje bi zahtevalo korekcije ili obelodanjivanja u ovim finansijskim izveštajima Društva.

31. PORESKI RIZICI

U postupku vršenja revizije finansijskih izveštaja Društva razmatrali smo bilansne pozicije obaveza po osnovu poreza na dodatu vrednost, poreza po odbitku i drugih javnih prihoda radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, a ne u cilju izražavanja mišljenja o sveobuhvatnosti i pravilnosti obračunavanja i iskazivanja obaveza iskazanih na navedenim bilansnim pozicijama.

Obračun i uplata obaveza po osnovu javnih prihoda Društva za 2011. godinu nisu bili predmet kontrole poreskih organa. Eventualne korekcije finansijskih izveštaja po osnovu obaveza za javne prihode, kamate i kazne, koje bi mogle nastati poreskom kontrolom, ne mogu biti definisane sa prihvatljivom tačnošću u ovoj fazi revizije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Za godinu koja se završava 31. decembra 2011. godine

32. SUDSKI SPOROVİ

Prema izveštaju rukovodstva Društva, protiv Društva se vodi nekoliko radnih sporova za naknadu štete. Najveći spor vodi Krstić Radomir iz Valjeva u vrednosti od 1.097 hiljada dinara, po kom sporu Društvo nije formiralo dugoročna rezervisanja na teret troškova rezervisanja u visini procenjenih gubitaka koji se očekuju po ovom sporu.

33. DEVIZNI KURSEVI

Prema kursnoj listi Narodne banke Srbije broj 253 koja je formirana na dan 30.12.2011. godine (kursna lista 255 za 2010. godinu), srednji kurs primenjen za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinara za pojedine valute bio je:

Šifra valute	Naziv zemlje	Oznaka valute	Važi za	Srednji kurs u dinarima 31. decembra	
				2011.	2010.
978	Evropska monetarna unija	EUR	1	104,6409	105,4982
840	SAD	USD	1	80,8662	79,2802
756	Švajcarska	CHF	1	85,9121	84,4458