

**UGOSTITELJSKO TURISTIČKO PREDUZEĆE  
"MORAVA" A.D. ČAČAK**

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

**Beograd, 12. april 2012. godine**

**UGOSTITELJSKO TURISTIČKO PREDUZEĆE  
"MORAVA" A.D. ČAČAK**

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

**SADRŽAJ**

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 – 2
Finansijski izveštaji:	
- Bilans stanja	3
- Bilans uspeha	4
- Izveštaj o tokovima gotovine	5
- Izveštaj o promenama na kapitalu	6
- Napomene uz finansijske izveštaje	7 - 39

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### SKUPŠTINI AKCIONARA DRUŠTVA

#### UTP "MORAVA" - A.D., ČAČAK

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Ugostiteljsko turističkog preduzeća "Morava", a.d., Čačak (u daljem tekstu: Društvo) 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 završava 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.

#### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima finansijski položaj Ugostiteljsko turističkog preduzeća "Morava", a.d., Čačak 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.

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### SKUPŠTINI AKCIONARA DRUŠTVA

### UTP "MORAVA" - A.D., ČAČAK

#### *Skretanje pažnje*

Kao što je opisano u Napomeni 5., na osnovu izvršne založne izjave Opštinskog suda u Čačku Ov.br. 21656/2009 od 23. decembra 2009. godine, Rešenjem Republičkog geodetskog zavoda, Služba za katastar nepokretnosti Čačak br. 952-02-5448/2009-C od 13. januara 2010. godine u Listu nepokretnosti broj 9068 KO Čačak 01 upisana je "Izvršna vansudska hipoteka" na poslovnom prostoru broj 7 korisne površine 394 m<sup>2</sup> koji je upisan kao poseban deo zgrade broj 1, izgrađene na kat.par. br. 845/1 u korist "Čačanske banke" a.d., Čačak radi obezbeđenja ukupnih novčanih potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu – Kreditne linije evropske investicione banke – broj 20097474 od 22. decembra 2009. godine u iznosu od 400.000 EUR-a.

Kao što je opisano u Napomeni 8., na osnovu Ugovora o pristupanju dugu zaključenog 22. novembra 2011. godine sa "KBC Bankom" a.d., Beograd, kojim je preuzeta obaveza otplate preostalog iznosa kredita odobrenog Brokersko-dilerskom društvu "TDK Broker", Čačak po Ugovoru broj 00304/08 od 01 februara 2008. godine, Društvo je u obavezi da na ime urednog i potpunog izmirivanja svih obaveza ranijeg dužnika po ovom Ugovoru, između ostalog, dostavi dokaz o upisanoj Hipoteci prvog reda na poslovnom prostoru površine 65 m<sup>2</sup> koji se nalazi u zgradi br.1, ulaz 1, na kat. Parceli br. 854, upisana u list nepokretnosti br. 67 KO Čačak u Čačku, ulica Rajićeva 5.

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po ovom pitanju.

Beograd, 12. april 2012. godine

Ovlašćeni revizor

Prof. dr Dragutin Kisić

**BILANS STANJA**

 U hiljadama dinara  
**31. decembar**

	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>AKTIVA</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA</b>		<b>432.783</b>	<b>429.938</b>
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	3.1.,4	1.415	1.449
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA		431.042	428.175
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	3.2.,5.	344.294	379.466
2. Investicione nekretnine	3.3.,5.	86.748	48.709
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	3.4.,6.	326	314
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani		326	314
<b>B. OBRтна IMOVINA</b>		<b>158.028</b>	<b>174.201</b>
I. ZALIHE	3.5.,7.	10.085	8.836
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	3.6.,8.	29.834	26.286
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA		118.109	139.079
1. Potraživanja	3.7.,9.	25.520	27.630
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		36	36
3. Kratkoročni finansijski plasmani	3.8.,10.	28.214	28.923
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	3.9.,11.	63.950	75.637
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	3.10.,12.	389	6.853
<b>G. POSLOVNA IMOVINA</b>		<b>590.811</b>	<b>604.139</b>
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA</b>		<b>590.811</b>	<b>604.139</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	3.11.,13.	<b>321</b>	<b>423</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>A. KAPITAL</b>	3.12.,14.	<b>467.759</b>	<b>462.303</b>
I. OSNOVNI KAPITAL		272.462	284.598
III. REZERVE		62.378	62.378
VII. NERASPOREĐENI DOBITAK		142.420	136.964
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE		9.501	21.637
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE</b>		<b>118.854</b>	<b>138.198</b>
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	3.13.,15.	17.966	16.187
II. DUGOROČNE OBAVEZE	3.14.	30.903	43.259
1. Dugoročni krediti	16.	30.903	43.259
III. KRATKOROČNE OBAVEZE	3.15.	69.985	78.752
1. Kratkoročne finansijske obaveze	17.	25.920	20.135
3. Obaveze iz poslovanja	18.	34.490	48.514
4. Ostale kratkoročne obaveze	19.	6.968	7.901
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	20.	2.607	2.202
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	3.16.,21.	<b>4.198</b>	<b>3.638</b>
<b>G. UKUPNA PASIVA</b>		<b>590.811</b>	<b>604.139</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	3.11.,13.	<b>321</b>	<b>423</b>

Napomene na stranama 7 do 39 čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja

**BILANS USPEHA**

U hiljadama dinara  
u periodu od 01.01. do 31.12.

	<u>Napomene</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	3.17.	<b>260.531</b>	<b>253.146</b>
1. Prihodi od prodaje	22.	216.208	208.161
5. Ostali poslovni prihodi	23.	44.323	44.985
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	3.18.	<b>251.894</b>	<b>246.509</b>
1. Nabavna vrednost prodate robe	24.	12.160	3.627
2. Troškovi materijala	25.	96.852	95.361
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	26.	83.957	88.424
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	27.	24.048	23.754
5. Ostali poslovni rashodi	28.	34.877	35.343
<b>III. POSLOVNI DOBITAK</b>		<b>8.637</b>	<b>6.637</b>
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	29.	<b>5.421</b>	<b>15.008</b>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	30.	<b>5.649</b>	<b>10.144</b>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	31.	<b>13.684</b>	<b>6.218</b>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	32.	<b>16.077</b>	<b>11.689</b>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>6.016</b>	<b>6.030</b>
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>6.016</b>	<b>6.030</b>
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>			
2. Odloženi poreski rashodi perioda		560	326
<b>Đ. NETO DOBITAK</b>	33.	<b>5.456</b>	<b>5.704</b>
1. Osnovna zarada po akciji		21	22

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

U hiljadama dinara  
u periodu od 01.01. do 31.12.

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>275.774</b>	<b>255.496</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	222.094	204.531
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	4.011	3.890
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	49.669	47.075
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>250.120</b>	<b>225.421</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	135.484	106.422
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	84.837	89.315
3. Plaćene kamate	3.643	3.918
4. Porez na dobitak	3.210	2.883
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	22.946	22.883
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>25.654</b>	<b>30.075</b>
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>1.497</b>	<b>346</b>
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	788	346
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	709	
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>32.267</b>	<b>63.548</b>
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	32.267	63.548
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>30.770</b>	<b>63.202</b>
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>-</b>	<b>21.467</b>
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	-	21.467
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>6.571</b>	<b>431</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	-	368
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	6.571	-
3. Finansijski lizing	-	63
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>-</b>	<b>21.036</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>6.571</b>	<b>-</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE</b>	<b>277.271</b>	<b>277.309</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE</b>	<b>288.958</b>	<b>289.400</b>
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE</b>	<b>11.687</b>	<b>12.091</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>75.637</b>	<b>87.728</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>63.950</b>	<b>75.637</b>

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U hiljadama dinara

u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine

	Osnovni kapital	Ostali kapital	Emisiona premija	Rezerve	Neraspoređeni dobitak	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno
<b>Stanje na dan 01.01.2010. godine</b>	<b>284.388</b>	-	<b>31.389</b>	<b>30.437</b>	<b>131.260</b>	<b>(20.717)</b>	<b>456.757</b>
Ukupna povećanja u 2010. godini	-	210	552	-	5.704	(920)	5.546
<b>Stanje na dan 31.12.2010. godine</b>	<b>284.388</b>	<b>210</b>	<b>31.941</b>	<b>30.437</b>	<b>136.964</b>	<b>(21.637)</b>	<b>462.303</b>
Ukupna povećanja u 2011. godini	-	-	-	-	5.456	-	5.456
Ukupna smanjenja u 2011. godini	(12.136)	-	-	-	-	12.136	-
<b>Stanje na dan 31.12.2011. godine</b>	<b>272.252</b>	<b>210</b>	<b>31.941</b>	<b>30.437</b>	<b>142.420</b>	<b>(9.501)</b>	<b>467.759</b>



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**1. OSNIVANJE I DELATNOST**

Ugostiteljsko turističko preduzeće "Morava" a.d., Čačak, Rajićeva 5-7, osnovano je 1946. godine radi pružanja ugostiteljskih, turističkih i trgovinskih usluga. Usaglašavanje organizacije preduzeća sa Zakonom o preduzećima i Zakonom o klasifikaciji delatnosti upisano je u registarski uložak broj 1-998-00 Rešenjem Privrednog suda u Kraljevu Fi. 1481/2000 od 30. juna 2000. godine.

Nakon sprovedenog postupka vlasničke transformacije, Rešenjima Trgovinskog suda u Čačku Fi. 345/03 od 06. juna 2003. godine i Fi. 252/04 od 14. maja 2004. godine u registarskom uložku broj 1-274-00 upisana je nova vlasnička struktura i povećanje osnovnog kapitala po osnovu obaveznog investiranja.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 14862/2005 od 23. maja 2005. godine, izvršeno je prevođenje Društva u Registar privrednih subjekata koji se vodi kod ove Agencije.

U skladu sa obavezom usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima, Rešenjem Agencije za privredne registre BD 163116/2006 od 10. oktobra 2006. godine registrovana je konverzija osnovnog kapitala Društva prema kojoj upisani i uplaćeni osnovni kapital iznosi 3.417.099 EUR-a na dan 07. februar 2004. godine.

Na osnovu člana 224. Zakona o privrednim društvima, Društvo je u toku 2008. godine poništilo 25.273 komada stečenih sopstvenih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara, što predstavlja smanjenje osnovnog kapitala za 330.831 EUR, posle čega upisani i uplaćeni osnovni kapital registrovan u Agenciji za privredne registre iznosi 3.086.268 EUR-a na dan 26. septembar 2008. godine.

Rešenjem Agencije za privredne registre BD 100146/2010 od 19. januara 2011. godine, u Registar privrednih subjekata upisano je smanjenje osnovnog kapitala Društva za 69.116 EUR-a po osnovu poništenih 6.325 komada sopstvenih akcija u toku 2009. godine, posle čega upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva iznosi 3.017.152 EUR-a na dan 12. novembar 2009. godine.

Društvo je u toku 2011. godine poništilo 12.136 komada stečenih sopstvenih akcija nominalne vrednosti 1.000 dinara, što predstavlja smanjenje osnovnog kapitala za 119.515 EUR-a, posle čega upisani i uplaćeni osnovni kapital prema Rešenju Agencije za privredne registre od 27. januara 2012. godine iznosi 2.897.637 EUR-a na dan 12. novembar 2011. godine.

U okviru osnovne delatnosti: Restorani, Društvo se bavi pružanjem ugostiteljsko-turističkih usluga i usluga smeštaja u sopstvenim objektima, kao i izdavanjem objekata u zakup.

Osnovnu delatnost Društvo obavlja putem 9 radnih jedinica, i to: dva hotela ("Beograd" i "Kole"), jednog motela ("Livade"), pet restorana ("Morava", "Proleće", "Car Lazar", "Plaža" i "Lovac") i jednog pansiona ("Zdravljak").

Matični broj Društva 07182562; Šifra delatnosti 5610; i Poreski identifikacioni broj (PIB) 101293329.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u toku 2011. godine iznosio je 140 zaposlenih (u toku 2010. godine 159 zaposlenih).

**2. OSNOVI 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).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**2. OSNOVI ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**

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.

Izмене 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 broj 401-00-11/2008-16 o objavljivanju MSFI 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).

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).

Navedeni pravilnici su zasnovani na zakonski definisanom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja. Ovi pravilnici odstupaju i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih MRS – 1 kao i od zahteva definisanih MRS 21 – Efekti promene deviznih kurseva.

Zbog navedenih odstupanja Društvo nije navelo eksplicitnu i bezrezervnu konstataciju o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa zahtevima Standarda i tumačenjima Standarda izdatih od strane Odbora za MRS.

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 obelodanjanje 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 odobrio je za izdavanje Upravni odbor Ugostiteljsko turističkog preduzeća "Morava" a.d., Čačak, dana 20. februara 2012. godine i iste su potpisali Predrag Katanić, direktor Društva i Borka Ristić, lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja.

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****3.1. Nematerijalna ulaganja**

Odredbama MRS 38 – Nematerijalna imovina, Nematerijalna ulaganja su definisana kao određiva nemonetarna sredstva bez fizičkog sadržaja koja služe za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koriste u administrativne svrhe.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.1. Nematerijalna ulaganja (nastavak)**

Nematerijalna ulaganja početno se mere po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, ako su izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavna vrednost nematerijalnih ulaganja sastoji se od fakturne cene dobavljača, uvoznih carina, poreza po osnovu prometa koji se ne refundira i troškova pripreme ulaganja za namenjenu upotrebu nastalih do stavljanja nematerijalnog ulaganja u funkciju. Cena koštanja nematerijalnog ulaganja uključuje sve direktno pripisive troškove neophodne za kreiranje, proizvodnju i pripremu nematerijalnog ulaganja za funkcionisanje.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje iskazuje se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se vrši proporcionalnom metodom primenom godišnjih stopa za amortizaciju koje su, na bazi korisnog veka upotrebe, propisane internim aktom Društva. Osnovica za amortizaciju nematerijalnih ulaganja je nabavna vrednost ili cena koštanja sredstava. Nematerijalna ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom, amortizuje se u rokovima koji proističu iz ugovora. Za ulaganja sa neograničenim korisnim vekom upotrebe ne vrši se obračun amortizacije.

**3.2. 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) 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;
- inicijalnu procenu troškova demontaže, uklanjanja sredstva i obnove područja na kojem je sredstvo locirano.

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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

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. 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 rukovodstva 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.

**3.3. Investicione nekretnine**

Prema odredbama paragrafa 5 MRS 40 - Investicione nekretnine, investiciona nekretnina je nekretnina (zemljište ili objekat, ili deo objekta ili oboje), koju drži vlasnik ili korisnik lizinga u okviru finansijskog lizinga u cilju ostvarivanja prihoda od zakupnine ili porasta vrednosti kapitala ili i jednog i drugog, a ne za:

- a) korišćenje u proizvodnji ili nabavci dobara ili usluga ili u administrativne svrhe, ili
- b) prodaju u redovnom toku poslovanja.

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, ukoliko je investiciona nekretnina izgrađena u sopstvenoj delatnosti. Troškovi transakcije se uključuju u početno merenje investicionih nekretnina.

Nabavna vrednost kupljene investicione nekretnine obuhvata njenu kupovnu cenu i sve direktno pripisive izdatke (naknade za profesionalne pravne usluge, takse za prenos imovine i ostali troškovi transakcija).

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje investicione nekretnine vrši se prema metodu nabavne vrednosti ili cene koštanja, umanjene za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja. Amortizacija se obračunava po proporcionalnoj metodi za svako sredstvo.

Izbor računovodstvene politike za iskazivanje investicionih nekretnina Društvo reguliše u svom normativnom aktu - Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama i tu politiku primenjuje na sve svoje investicione nekretnine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.4. Dugoročni finansijski plasmani**

Društvo je u skladu sa odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, na bilansnoj poziciji Dugoročni finansijski plasmani iskazalo Ostalo dugoročne finansijske plasmane po osnovu potraživanja po zaključenim ugovorima o otkupu stanova.

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.

**3.5. Zalihe**

Prema odredbama paragrafa 6 MRS 2 – Zalihe, 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:

- zalihe materijala (materijal i rezervni delovi);
- robu (roba u prometu na malo; obradi) i
- date avanse.

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost zaliha čine fakturna cena dobavljača i svi drugi neophodni troškovi nastali za dovođenje zaliha na njihovo sadašnju lokaciju i sadašnje stanje. Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe. Popusti, rabati i druge slične stavke oduzimaju se pri utvrđivanju troškova nabavke robe.

Obračun izlaza zaliha robe, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Zalihe robe u maloprodaji iskazuju se po maloprodajnoj ceni, umanjenoj za ukalkulisani porez i razliku u ceni.

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.

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).

**3.6. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja**

Prema odredbama člana 14. Pravilnika o Kontnom okviru, a u skladu sa odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, Društvo je na bilansnoj poziciji stalna sredstva namenjena prodaji iskazalo nematerijalna ulaganja, zemljište i građevinske objekte namenjene prodaji.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.6. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja (nastavak)**

Prema odredbama paragrafa 7 i 8 MSFI 5 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.

Događaji ili okolnosti mogu produžiti period završetka prodaje i na više od godine dana, ako je odlaganje posledica događaja ili okolnosti koje su van kontrole Društva i ako postoji dovoljno dokaza da je Društvo i dalje posvećeno planu da proda imovinu.

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 umanjena za troškove prodaje, manja od knjigovodstvene vrednosti sredstva, razlika se iskazuje kao Rashod po osnovu obezvređenja imovine, ako je poštena vrednost umanjena za troškove prodaje, veća od knjigovodstvene vrednosti razlika se iskazuje kao Prihod od usklađivanja vrednosti imovine.

Odredbe MSFI 5 kao i odredbe člana 8. Pravilnika o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, propisuju da se za stalnu imovinu namenjenju prodaji ne obračunava amortizacija, odnosno za sredstvo koje je u toku godine priznato kao sredstvo namenjeno prodaji, amortizacija se priznaje do dana priznavanja sredstva kao sredstva namenjenog za prodaju. Međutim prema odredbama člana 8. navedenog Pravilnika, kada su u pitanju sredstva iz II do V amortizacione grupe, ne prekida se obračun poreske amortizacije sve do dana prodaje sredstva.

**3.7. 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 u zemlji i kupci u inostranstvu);
- potraživanja iz specifičnih poslova (ostala potraživanja iz specifičnih poslova);
- druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividende; potraživanja od zaposlenih i ostala potraživanja).

Potraživanja po osnovu prodaje mere se na osnovu vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje vrednosti strane valute u vrednost izveštajne valute – dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan transakcije - promptni kurs.

Potraživanja u stranoj valuti na dan 31. decembar preračunavaju se u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na datum bilansa stanja – zaključni kurs.

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. Prema poreskim propisima ispravka vrednosti se ne priznaje za potraživanja od dužnika kojima društvo istovremeno i duguje do visine iskazanog duga, odnosno priznaje se ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako 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 poravnanja, vanparničnog poravnanja, nastupanja zastarelosti, konačne sudske odluke ili drugog konačnog upravnog akta kao i drugim slučajevima kada društvo poseduje verodostojan dokaz da je potraživanje nenaplativo.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.7. Potraživanja (nastavak)**

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,

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

Prema odredbama člana 20. Zakona o računovodstvu i reviziji pravna lica su dužna da pre sastavljanja finansijskih izveštaja usaglase međusobna potraživanja i obaveze što se dokazuje odgovarajućom ispravom. Neusaglašena potraživanja i obaveze obelodanjuju se u Napomenama uz finansijske izveštaje.

**3.8. Kratkoročni finansijski plasmani**

Društvo je prema odredbama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja, a u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru na bilansnoj poziciji Kratkoročni finansijski plasmani iskazalo Kratkoročne kredite u zemlji.

U skladu sa MRS 39. – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, kratkoročni finansijski plasmani se priznaju i odmeravaju po njihovoj nabavnoj, (poštenoj) vrednosti. Nakon početnog priznavanja, odnosno na dan bilansiranja kratkoročni finansijski plasmani se mere po njihovoj tržišnoj vrednosti. Obezvređenje vrednosti ovih plasmana, čija je naplativost neizvesna i za koju je potrebno proceniti naplativost, uređuje MRS 36 – Umanjenje vrednosti imovine.

**3.9. Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Na bilansnoj poziciji Gotovinski ekvivalenti i gotovina Društvo je iskazalo: hartije od vrednosti - gotovinski ekvivalenti; tekući (poslovni) račun; blagajnu; devizni račun, deviznu blagajnu; ostala novčana sredstva i novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena.

Sredstva na deviznim računima kod banaka kao i gotovina u deviznoj blagajni preračunavaju se na dan bilansa u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zaključnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije .

Poslovne promene u toku godine na deviznim računima i deviznoj blagajni preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećem na dan poslovne promene - promptni kurs.

**3.10. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja**

Na ovoj bilansnoj poziciji Društvo je iskazalo porez na dodatu vrednost koji predstavlja prethodni porez koji su po opštoj stopi (18%) i posebnoj stopi (8%) obvezniku obračunali prethodni učesnici u prometu:

- u primljenim fakturama (prilikom nabavke dobara ili korišćenja usluga) i
- u datim avansima (za avansno plaćanje koje je izvršio kupac dobavljaču poreskom obvezniku za promet koji još nije izvršen).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.11. Vanbilansna aktiva i Vanbilansna pasiva**

**U Vanbilansnoj aktivni** Društvo je iskazalo sredstva koja nisu u vlasništvu Društva, odnosno sredstva koja se odnose na povratnu ambalažu.

**U Vanbilansnoj pasivi** iskazane su obaveze po osnovu povratne ambalaže evidentirane u vanbilansnoj aktivni.

**3.12. 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 Društva: Osnovni kapital, Rezerve, Neraspoređeni dobitak, kao i Otkupljene sopstvene akcije, kao odbitna stavka kapitala.

**Osnovni kapital** Društva prvenstveno nastaje prilikom osnivanja Društva po osnovu uloga osnivača. Tokom poslovanja Društva visina osnovnog kapitala se menja samo po osnovu zakonom utvrđenim pravilima. Sve promene visine osnovnog kapitala obavezno se upisuju u Registar privrednih subjekata.

**Rezerve** obuhvataju emisionu premiju (razlika između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti), rezerve iz dobitka (statutarne i druge rezerve) i po osnovu njih lica ne ostvaruju prava u upravljanju, učešća u dobitku i sl.

**Neraspoređeni dobitak** sastoji se od akumuliranog neraspoređenog dobitka ranijih godina i neraspoređenog dobitka tekuće godine. Raspodela neraspoređenog dobitka iz ranijih godina vrši se u skladu sa osnivačkim aktom društva. U skladu sa odredbama MRS 8 - Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške, materijalno značajne greške iz ranijih godina ispravljaju se na teret ili u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina.

**Otkupljene sopstvene akcije** iskazane kao odbitna stavka kapitala, predstavljaju vrednost sopstvenih akcija otkupljenih u toku 2009. i 2010. godine, koje je Društvo dužno da otuđi u roku od tri godine od dana sticanja, ili da izvrši njihovo poništavanje.

**3.13. Dugoročna rezervisanja**

Odredbama paragrafa 10. MRS 37 - Rezervisanje, potencijalne obaveze i potencijalna imovina, Dugoročno rezervisanje je definisano kao sadašnja obaveza Društva, zasnovana na prošlim događajima sa neizvesnim rokom dospeća ili iznosom, za koju se očekuje da će imati za rezultat odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi Društva.

Prema odredbama Paragrafa 14, MRS 37, rezervisanje će biti priznato:

- kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili izvedenu) kao posledicu prošlog događaja;
- kada je verovatno da će odliv resursa koji predstavljaju ekonomske koristi biti zahtevan da se izmiri obaveza;
- kada može da se napravi pouzdana procena iznosa obaveza.

Ukoliko ovi uslovi nisu ispunjeni rezervisanje neće biti priznato.

U skladu sa odredbama člana 28. Pravilnika o Kontnom okviru Društvo je kao dugoročna rezervisanja iskazalo rezervisanja za troškove i rizike koji se priznaju i vrednuju u skladu sa MRS 37 i drugim relevantnim MRS i računovodstvenom politikom koji će se sa velikom izvesnošću javiti u narednoj godini po osnovu ostalih dugoročnih rezervisanja – sudski sporovi u toku.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.14. Dugoročne obaveze**

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

U skladu sa odredbama Člana 4. Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja Društvo je na bilansnoj poziciji Dugoročne obaveze iskazalo: Dugoročne kredite (krediti u zemlji).

Prema okviru za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja – Paragraf 91, 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.

Kod početnog priznavanja, saglasno paragrafu 43. MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje, Društvo meri finansijske obaveze po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu 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.

Obaveze u stranoj valuti preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije odnosno valute na dan nastanka poslovne transakcije (promptni kurs), odnosno zaključnog deviznog kursa na dan bilansa.

**3.15. Kratkoročne obaveze**

Prema odredbama paragrafa 60. - 67. MRS 1 - Prezentacija 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 i deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine);
- obaveze iz poslovanja (primljeni avansi, depoziti i kaucije i dobavljači u zemlji);
- ostale kratkoročne obaveze (obaveze po osnovu zarada i naknada zarada i druge obaveze) i
- obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja.

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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.15. Kratkoročne obaveze (nastavak)**

Kratkoročne obaveze u stranoj valuti preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije odnosno valute na dan nastanka obaveze (promptni kurs), odnosno zaključnog deviznog kursa na dan bilansa.

Povećanje obaveze po osnovu obračunate kamate pripisuje se odgovarajućim obavezama na teret finansijskih rashoda – kamata. Umanjenje obaveza po osnovu zastarelosti, prinudnog poravnanja, vanparničnog poravnanja, 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.

**3.16. Odložene poreske obaveze**

Odložene poreske obaveze obuhvataju iznose poreza na dobit koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika i ostalih odloženih poreskih obaveza u skladu sa MRS 12. Odložene poreske obaveze nastaju kada se rashodi uključuju u utvrđivanje oporezivog rezultata, pre nego što su uključeni u utvrđivanje računovodstvenog rezultata, kao i kada se prihodi uključuju u utvrđivanje oporezivog rezultata nakon što su uključeni u utvrđivanje računovodstvenog rezultata.

**3.17. Prihodi**

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi od redovnih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga i druge prihode koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

Prihodi po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga priznaju se po fakturnoj vrednosti umanjenoj za poreze i odobrene rabate i popuste, s tim da je prodaja izvršena do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko-poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod od izvršenih usluga priznaje se prema stepenu dovršenosti usluga na dan bilansa stanja.

Prihodi obuhvataju i druge prihode kao što su prihodi od pozajmljivanja finansijskih sredstava, ukidanja po osnovu troškova ispravki potraživanja, utvrđeni viškovi sredstava i drugi prihodi koji se priznaju po Međunarodnim računovodstvenim standardima.

**3.18. 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;
- ostale poslovne rashode – troškove proizvodnih usluga i nematerijalne troškove.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz redovnih aktivnosti Društva.

Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.19. Pozitivne i negativne kursne razlike**

Prema odredbama paragrafa 8 MRS 21 – Efekti promena deviznih kurseva, Kursna razlika je razlika koja je rezultat prevođenja datog broja jedinica jedne valute u drugu valutu po različitim deviznim kursovima. Devizni kurs je odnos razmene između dve valute.

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 protivvrednost 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 u okviru Bilansne pozicije - finansijski prihodi ili finansijski rashodi.

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

**3.20. Prihodi i rashodi od kamata**

**Prihodi od kamata** - iskazuju se 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.

Obračun zatezne kamate po dužničko poverilačkim odnosima vrši se u visini zakonom propisane kamate uz obaveznu primenu konformnog metoda obračuna kamate što je propisano Zakonom o visini stope zatezne kamate.

**Rashodi kamata** – iskazuju se kamate po kreditima, po obavezama iz dužničko poverilačkih odnosa, zatezne i druge kamate. Rashodi kamata obuhvataju se po osnovnom postupku u skladu sa MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja, odnosno iskazuju se kao rashod perioda u kojem su nastali, osim u obimu u kome su kapitalizovani, kada se obuhvataju po dozvoljenom alternativnom postupku.

**3.21. Potencijalne obaveze i potencijalna imovina**

Prema odredbama paragrafa 10 MRS 37- Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina, Potencijalna imovina / Potencijalna obaveza je moguća imovina/ obaveza koja nastaje po osnovu prošlih događaja i čije postojanje će biti potvrđeno jedino nastankom ili nenastankom jednog ili više neizvesnih budućih događaja koji nisu u potpunosti pod kontrolom entiteta.

Kada je izvesno da će nastati priliv/odliv ekonomske koristi u Društvu po osnovu potencijalne imovine /obaveze ova imovina/obaveza prestaje da bude potencijalna i priznaje se i prikazuje u finansijskim izveštajima kao prihod/rashod nastao priznavanjem te imovine/obaveze u periodu u kome je imovina / obaveza priznata.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)****3.22. Događaji posle izveštajnog perioda**

Prema odredbama paragrafa 3 MRS 10 Događaji posle izveštajnog perioda su povoljni ili nepovoljni događaji koji nastaju između kraja izveštajnog perioda i datuma kada su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje. Kraj izveštajnog perioda je datum završetka najkasnijeg perioda koji je obuhvaćen u finansijskim izveštajima – datum poslednjeg bilansa stanja. Datum odobravanja finansijskih izveštaja je datum na koji su svi izveštaji koji čine set finansijskih izveštaja pripremljeni i odobreni od strane lica sa priznatim autoritetom. On označava i datum pod kojim oni preuzimaju odgovornost za te finansijske izveštaje.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Na dan 31. decembra 2011. godine**

**4. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

U hiljadama dinara

	Ostala nematerijalna ulaganja	Avansi za nematerijalna ulaganja	Ukupno
<b><u>NABAVNA VREDNOST</u></b>			
Stanje 01. januara 2011. godine	1.673	312	1.985
Direktna povećanja u 2011. godini	57	113	170
Prenos sa datih avansa	425	(425)	-
Stanje 31. decembra 2011. godine	<u>2.155</u>	<u>-</u>	<u>2.155</u>
<b><u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u></b>			
Stanje 01. januara 2011. godine	536	-	536
Amortizacija tekuće godine	204	-	204
Stanje 31. decembra 2011. godine	<u>740</u>	<u>-</u>	<u>740</u>
<b>Sadašnja vrednost 31. decembra 2011. godine</b>	<b><u>1.415</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.415</u></b>
<b>Sadašnja vrednost 31. decembra 2010. godine</b>	<b><u>1.137</u></b>	<b><u>312</u></b>	<b><u>1.449</u></b>

Bilansnu poziciju Nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembar 2011. godine iskazanu u iznosu od 1.415 hiljada dinara čini neotpisana vrednost sledećih Ostalih nematerijalnih ulaganja:

<u>Vrsta ulaganja</u>	<u>Iznos</u>
- Učešće u izgradnji kablovskog voda za priključak stambeno-poslovnog objekta u Rajičevoj 5-7 Čačak	450
- Učešće u finansiranju izgradnje fekalne kanalizacije u MZ Preljina	404
- Učešće u finansiranju izgradnje vodovodne mreže u Gornjoj Trepči	370
- Izrada softvera za hotel "Morava", motel "Livade", restoran Plaža i diskont pića "Morava"	152
- Učešće u finansiranju izgradnje gasnog priključka za restoran "Car Lazara"	39
	<u>1.415</u>

UTP "MORAVA" A.D., ČAČAK

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Na dan 31. decembra 2011. godine

**5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

U hiljadama dinara

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ostala sredstva	Sredstva u pripremi	Dati avansi	Ukupno	Investicione nekretnine	Svega
<b><u>NABAVNA VREDNOST</u></b>									
Stanje 01. januara 2011. godine	30.247	691.827	83.527	1.054	14.849	19.006	840.510	141.275	981.785
Direktna povećanja u toku godine	2.126	1.138	-	-	20.464	(1.006)	22.722	2.495	25.217
Rashodovanje, prodaja i otuđenja sredstava	-	-	(4.468)	(60)	-	-	(4.528)	-	(4.528)
Prenos sa sredstava u pripremi	-	7.214	24.131	17	(31.362)	-	-	-	-
Prenos na investicione nekretnine	-	(78.816)	-	-	-	-	(78.816)	78.816	-
Stanje 31. decembra 2011. godine	<u>32.373</u>	<u>621.363</u>	<u>103.190</u>	<u>1.011</u>	<u>3.951</u>	<u>18.000</u>	<u>779.888</u>	<u>222.586</u>	<u>1.002.474</u>
<b><u>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</u></b>									
Stanje 01. januara 2011. godine	-	410.660	50.384	-	-	-	461.044	92.566	553.610
Amortizacija tekuće godine	-	12.037	5.904	-	-	-	17.941	4.124	22.065
Ispravka vrednosti u rashodovanim i prodanim sredstvima	-	-	(4.243)	-	-	-	(4.243)	-	(4.243)
Ispravka vrednosti u prenetoj imovini na investicione nekretnine	-	(39.148)	-	-	-	-	(39.148)	39.148	-
Stanje 31. decembra 2011. godine	<u>-</u>	<u>383.549</u>	<u>52.045</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>435.594</u>	<u>135.838</u>	<u>571.432</u>
<b>Sadašnja vrednost 31. decembar 2011. godine</b>	<b><u>32.373</u></b>	<b><u>237.814</u></b>	<b><u>51.145</u></b>	<b><u>1.011</u></b>	<b><u>3.951</u></b>	<b><u>18.000</u></b>	<b><u>344.294</u></b>	<b><u>86.748</u></b>	<b><u>431.042</u></b>
<b>Sadašnja vrednost 31. decembar 2010. godine</b>	<b><u>30.247</u></b>	<b><u>281.167</u></b>	<b><u>33.143</u></b>	<b><u>1.054</u></b>	<b><u>14.849</u></b>	<b><u>19.006</u></b>	<b><u>379.466</u></b>	<b><u>48.709</u></b>	<b><u>428.175</u></b>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

Presudom Osnovnog suda u Čačku 1 P. br. 3325/10 od 09. juna 2011. godine usvojen je tužbeni zahtev Društva i utvrđeno da je ono isključivi vlasnik dva objekta izgrađena na kp. br. 1810 KO Čačak, opisana u Listu nepokretnosti broj 5884, kao i nosilac prava trajnog korišćenja cele kp. br. 1810 koja ima ukupnu površinu od 468 m<sup>2</sup>. Istim Rešenjem usvojen je protivtužbeni zahtev Grada Čačka i Društvo obavezano da na ime naknade tržišne vrednosti građevinskih objekata Gradu Čačku isplati 1.138 hiljada dinara, kao i na ime tržišne vrednosti dela kp. br. 1810 u površini od 199 m<sup>2</sup> iznos od 2.126 hiljada dinara. Društvo je na račun Grada Čačka uplatilo utvrđenu naknadu i po tom osnovu povećalo nabavnu vrednost zemljišta, odnosno građevinskih objekata.

Na osnovu Rešenja Gradske uprave za urbanizam Grada Čačka broj 351-247/2011-IV-2-01 od 10. maja 2011. godine, Društvo je u toku 2011. godine izvršilo adaptaciju objekta Motel "Livade" u Preljini i po tom osnovu povećalo nabavnu vrednost građevinskih objekata za 7.214 hiljada dinara.

Društvo je u toku 2011. godine zaključilo ugovore o izdavanju u zakup ugostiteljskih objekata Bašta "1. Maj" i restoran "Car Lazar" i po tom osnovu sa građevinskih objekata na investicione nekretnine prenelo njihovu nabavnu vrednost u iznosu od 78.816 hiljada dinara i ispravku vrednosti u iznosu od 39.148 hiljada dinara.

Povećanje nabavne vrednosti postrojenja i opreme u iznosu od 24.131 hiljadu dinara odnosi se na stavljanje u upotrebu – aktiviranje izvršenih ulaganja na plovnom objektu - brodu "Sveti Nikola" u iznosu od 21.959 hiljada dinara, nabavku polovnog putničkog vozila marke "Škoda" u iznosu od 725 hiljada dinara, nabavku nameštaja za ugostiteljske objekte u iznosu od 521 hiljadu dinara, nabavku klima uređaja i druge rashladne opreme u iznosu od 261 hiljadu dinara, radio i TV uređaja u iznosu od 185 hiljada dinara i nabavku druge opreme za obavljanje redovne delatnosti u iznosu od 480 hiljada dinara.

Smanjenje nabavne vrednosti postrojenja i opreme u iznosu od 4.468 hiljada dinara odnosi se na isknjižavanje rashodovane opreme u skladu sa Odlukom Upravnog odbora Društva o usvajanju Izveštaja Centralne popisne komisije o izvršenom popisu na dan 31. decembar 2011. godine čija nabavna vrednost iznosi 3.890 hiljada dinara, a ispravka vrednosti 3.666 hiljada dinara i prodaju Kombi vozila marke "VW Transporter" nabavne vrednosti 578 hiljada dinara, koje je bilo u celosti amortizovano.

Na dan bilansa stanja, sredstva u pripremi u iznosu od 3.951 hiljadu dinara predstavljaju vrednost projektna dokumentacije za planiranu rekonstrukciju restorana "Morava".

Dati avansi za osnovna sredstva u iznosu od 18.000 hiljada dinara odnose se na uplaćeni avans za kupovinu poslovnog prostora površine 501,54 m<sup>2</sup> u ulici Župana Stracimira 4, Čačak po Predugovoru o prodaji nepokretnosti zaključenom 18.11.2009. godine sa prodavcem "Žitopromet" a.d., Čačak.

Pored izvršenog prenosa nabavne vrednosti građevinskih objekata izdatih u zakup (Bašta "1. Maj" i restoran "Car Lazar") u iznosu od 78.816 hiljada dinara, nabavna vrednost investicionih nekretnina u 2011. godini povećana je za iznos od 2.495 hiljada dinara po osnovu procenjene vrednosti ulaganja u objekat "Pariz bar", izvršenih od strane zakupca objekta SUR "Baš Bašta-Pariz bar", Čačak. Vrednost izvršenih građevinskih radova utvrđena je na bazi procene stalnog sudskog veštaka građevinske struke Milene Bogičević, dipl. građ. inž., a vrednost ulaganja u klimatizaciju i ventilaciju na bazi procene Društva "M.V.S, Čačak.

Na osnovu izvršne založne izjave Opštinskog suda u Čačku Ov.br. 21656/2009 od 23. decembra 2009. godine, Rešenjem Republičkog geodetskog zavoda, Služba za katastar nepokretnosti Čačak br. 952-02-5448/2009-C od 13. januara 2010. godine u Listu nepokretnosti broj 9068 KO Čačak 01 upisana je "Izvršna vansudska hipoteka" na poslovnom prostoru broj 7 korisne površine 394 m<sup>2</sup> koji je upisan kao poseban deo zgrade broj 1, izgrađene na kat.par. br. 845/1 u korist "Čačanske banke" a.d., Čačak radi obezbeđenja ukupnih novčanih potraživanja po osnovu Ugovora o kreditu – Kreditne linije evropske investicione banke – broj 20097474 od 22. decembra 2009. godine u iznosu od 400.000 EUR-a.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 326 hiljada dinara (na dan 31. decembar 2010. godine 314 hiljada dinara) odnose se na ostale dugoročne finansijske plasmane koji predstavljaju potraživanja od zaposlenih po osnovu zaključenih ugovora o otkupu stanova.

**7. ZALIHE**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	2011.	2010.
Materijal	8.824	8.252
Rezervni delovi	253	253
1. Rezervni delovi	9.077	8.505
2. Roba	709	-
3. Dati avansi	299	331
Svega (1+2+3):	10.085	8.836

Zalihe materijala na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 8.824 hiljade dinara predstavljaju nabavnu vrednost namirnica zatečenih na dan bilansa stanja u iznosu od 3.990 hiljada dinara, vrednost zaliha pića u iznosu od 3.738 hiljada dinara i vrednost zaliha građevinskog, kancelarijskog, potrošnog materijala i drugog materijala u iznosu od 1.096 hiljada dinara.

**8. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 29.834 hiljade dinara (na dan 31. decembar 2010. godine 26.286 hiljada dinara) u celosti predstavljaju vrednost stalnih sredstava namenjenih prodaji koju čine:

- Cena koštanja 293,73 m<sup>2</sup> neprodatog stambeno-poslovnog prostora u Rajičevoj ulici 5-7, Čačak u iznosu od 14.795 hiljada dinara,
- Nabavna vrednost poslovnog prostora kupljenog od Brokersko-dilerskog društva "TDK Broker", Čačak u iznosu od 12.100 hiljada dinara i
- Ulaganja u projektnu i drugu dokumentaciju radi pribavljanja građevinske dozvole za izgradnju stambeno poslovnog objekta namenjenog prodaji u Pivarskoj ulici bb, Čačak. u iznosu od 2.939 hiljada dinara.

Društvo je u 2011. godini prodalo 170,28 m<sup>2</sup> izgrađenog stambeno-poslovnog prostora u Rajičevoj ulici 5-7 i po tom osnovu smanjilo vrednost stalnih sredstava namenjenih prodaji za 8.578 hiljada dinara na teret nabavne vrednosti stalnih sredstava namenjenih prodaji (Napomena 24).

Na osnovu Ugovora o pristupanju dugu zaključenog 22. novembra 2011. godine sa "KBC Bankom" a.d., Beograd, kojim je preuzeta obaveza otplate preostalog iznosa kredita odobrenog Brokersko-dilerskom društvu "TDK Broker", Čačak po Ugovoru broj 00304/08 od 01 februara 2008. godine, Društvo je u obavezi da na ime urednog i potpunog izmirivanja svih obaveza ranijeg dužnika po ovom Ugovoru, između ostalog, dostavi dokaz o upisanoj Hipoteci prvog reda na poslovnom prostoru površine 65 m<sup>2</sup> koji se nalazi u zgradi br.1, ulaz 1, na kat. Parceli br. 854, upisana u list nepokretnosti br. 67 KO Čačak u Čačku, ulica Rajičeva 5.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
 Na dan 31. decembra 2011. godine

**9. POTRAŽIVANJA**

	U hiljadama dinara 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	47.637	49.403
Kupci u inostranstvu	30	83
<b>Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</b>	<u>(27.833)</u>	<u>(25.453)</u>
1. Potraživanja po osnovu prodaje	<u>19.834</u>	<u>24.033</u>
2. Potraživanja iz specifičnih poslova	<u>922</u>	<u>922</u>
Potraživanja za kamate i dividende	2.755	1.255
Potraživanja od zaposlenih	1.947	1.332
Ostala potraživanja	<u>62</u>	<u>88</u>
3. Druga potraživanja	<u>4.764</u>	<u>2.675</u>
 Svega (1+2+3):	 <u><u>25.520</u></u>	 <u><u>27.630</u></u>

Potraživanja od kupaca u zemlji koja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 47.637 hiljada dinara odnose se na:

	<u>U hiljadama dinara</u>
Potraživanja od korisnika ugostiteljskih usluga	23.313
Potraživanja od zakupaca poslovnog prostora	15.980
Potraživanja od kupaca opreme i stambeno-poslovnog prostora	4.471
Potraživanja od kupaca u sudskom postupku	<u>3.873</u>
	<u>47.637</u>

Potraživanja od korisnika ugostiteljskih usluga u iznosu od 22.313 hiljada dinara odnose se na potraživanja od sledećih kupaca:

<u>Naziv i mesto kupca</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
FK " Borac", Čačak	14.875
"Skupština grada Čačka", Čačak	829
"Top Gan", Čačak	438
Udruženje zaposlenih u P.U. "Solidarnost", Čačak	422
"Auto Čačak", Čačak	345
Ostali	<u>6.404</u>
	<u>23.313</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**9. POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Potraživanja od zakupaca poslovnog prostora u iznosu od 15.980 hiljada dinara odnose se na potraživanja od sledećih zakupaca:

<u>Naziv i mesto zakupca</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"Top Gan", Čačak	5.663
"Jugohol", Čačak	5.397
SUR "Moravica", Miroslav Lazić pr, Čačak	635
"Pekara Pons", Čačak	356
"Swisslion group", Novi Sad	202
Ostali	3.727
	<u>15.980</u>

Potraživanja od kupaca opreme i stambeno-poslovnog prostora u iznosu od 4.471 hiljadu dinara, odnose se na potraživanja od sledećih kupaca:

<u>Ime i prezime kupca</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
Dragica Pajović, Čačak	1.303
Marija Petrović, Čačak	1.292
Čalović Milorad, Čačak	1.152
Danilović Vioeta, Čačak	529
Ostali	195
	<u>4.471</u>

Potraživanja od kupaca u sudskom postupku koja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 3.873 hiljade dinara odnose se na potraživanja od korisnika ugostiteljskih usluga i zakupaca poslovnog prostora za koja je zbog nemogućnosti naplate pokrenut sudski postupak.

Društvo je u toku 2011. godine na teret rashoda po osnovu obezvređenja potraživanja, izvršilo indirektan otpis potencijalno nenaplativih potraživanja od kupaca u zemlji za izvršene ugostiteljske usluge i zakup poslovnog prostora u ukupnom iznosu od 15.256 hiljada dinara, od čega po osnovu proteka roka od 60 dana od dana dospelosti potraživanja za naplatu 14.155 hiljada dinara i 1.101 hiljadu dinara po osnovu pokrenutih sudskih sporova (Napomena 32).

Nije vršena ispravka vrednosti potraživanja od prodaje opreme i stambeno-poslovnog prostora, iako se radi o potraživanjima koja potiču iz ranijih godina.

U toku 2011. godine Društvo je naplatilo 12.876 hiljada dinara ranije indirektno otpisanih potraživanja i po tom osnovu iskazalo prihode od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana (Napomena 31).

Društvo je u toku sastavljanja finansijskih izveštaja svim dužnicima dostavilo Izvod otvorenih stavki. Iskazano stanje u poslatim izvodima otvorenih stavki potvrdili su svi značajni kupci – korisnici ugostiteljskih usluga i zakupci poslovnog prostora čije obaveze čine 73 % ukupnih potraživanja Društva po ovim osnovama.

Nije vršeno usaglašavanje potraživanja sa fizičkim licima - kupcima opreme i stambeno-poslovnog prostora.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**9. POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Potraživanja iz specifičnih poslova u iznosu od 922 hiljade dinara odnose se na potraživanja od Društva "Top Gan Komerc", Čačak, koja potiču iz ranijih perioda. U skladu sa procenom rukovodstva u vezi njihove naplativosti, Društvo nije vršilo ispravku vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova.

Potraživanja za kamate i dividende na dan bilansa u iznosu od 2.755 hiljada dinara odnose se na potraživanja Društva po osnovu obračunatih kamata na kratkoročne pozajmice, saglasno zaključenim ugovorima u iznosu od 2.580 hiljada dinara i obračunatu kamatu za decembar 2011. godine na devizni depozit kod "Čačanske banke" a.d., Čačak u iznosu od 175 hiljada dinara.

**10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 28.214 hiljada dinara (na dan 31. decembar 2010. godine 28.923 hiljade dinara) odnose se na novčane pozajmice date drugim pravnim licima sa rokom vraćanja kraćim od godinu dana i ugovorenom kamatom na godišnjem nivou.

Kratkoročni finansijski plasmani – novčane pozajmice koje na dan 31. decembar 2011. godine iznose 28.214 hiljada dinara, date su sledećim korisnicima:

<u>Korisnik pozajmice</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"Top Gan", Čačak	24.985
"Top Gan Komerc", Čačak	2.671
"Grafopromet", Čačak	558
	<u>28.214</u>

**11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	<u>U hiljadama dinara 31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	33	14
Tekući (poslovni) računi	2.948	1.690
Blagajna	9	22
Devizni račun	4.361	
Devizna blagajna	78	62
Ostala novčana sredstva	56.477	73.849
Novčana sredstva za isplatu bolovanja	44	-
	<u>63.950</u>	<u>75.637</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA (nastavak)**

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo ima otvorene tekuće (poslovne) račune kod sledećih poslovnih banaka:

	<u>U hiljadama dinara</u>
"Čačanska banka" a.d., Čačak	1.871
"Vojvođanska banka a.d., Novi Sad	514
"Banca Intesa" a.d., Beograd	220
"KBC Banka", a.d., Beograd	127
Ostale banke	216
	<u>2.948</u>

Ostala novčana sredstva na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 56.477 hiljada dinara odnose se na:

- Namenski oročen devizni depozit od 500.000 EUR-a po Ugovoru o komisionu zaključenom sa "Čačanskom bankom" a.d., Čačak, čija dinarska protivvrednost na dan bilansa iznosi 52.320 hiljada dinara i
- Oročeni devizni depozit u iznosu od 39.723 EUR-a po Ugovoru zaključenom 06. decembra 2011. godine sa "AIK Bankom" a.d., Niš, čija dinarska protivvrednost na dan bilansa iznosi 4.157 hiljada dinara.

**12. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<u>U hiljadama dinara</u> <u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Porez na dodatu vrednost	<u>389</u>	<u>319</u>
Potraživanja za nefakturisani prihod	<u>-</u>	<u>6.534</u>
2. Aktivna vremenska razgraničenja	<u>-</u>	<u>6.534</u>
Svega (1+2):	<u><u>389</u></u>	<u><u>6.853</u></u>

**13. VANBILANSNA AKTIVA I VANBILANSNA PASIVA**

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je na teret vanbilansne aktive, a u korist vanbilansne pasive iskazalo iznos od 321 hiljadu dinara (na dan 31. decembar 2010. godine 423 hiljade dinara) koji predstavlja vrednost tuđe povratne ambalaže.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Na dan 31. decembra 2011. godine**
**14. KAPITAL**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Akcijski kapital	272.252	284.388
Ostali osnovni kapital	210	210
1. Osnovni kapital	<u>272.462</u>	<u>284.598</u>
Emisiona premija	31.941	31.941
Statutarne i druge rezerve	<u>30.437</u>	<u>30.437</u>
2. Rezerve	<u>62.378</u>	<u>62.378</u>
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	136.964	131.260
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	<u>5.456</u>	<u>5.704</u>
3. Neraspoređeni dobitak	<u>142.420</u>	<u>136.964</u>
4. Otkupljene sopstvene akcije	<u>(9.501)</u>	<u>(21.637)</u>
 Kapital (1+2+3-4):	 <u>467.759</u>	 <u>462.303</u>

Na osnovu Odluke Upravnog odbora Društva br. 4008 od 10. oktobra 2011. godine Društvo je poništilo 12.136 komada ranije stečenih sopstvenih akcija i po tom osnovu smanjilo vrednost osnovnog kapitala za 12.136 hiljada dinara.

Posle izvršenog poništavanja sopstvenih akcija i smanjenja osnovnog kapitala po tom osnovu, prema Izvodu iz Centralnog registra depa i kliring hartija od vrednosti, akciji kapital Društva u iznosu od 272.252 hiljade dinara ima sledeću vlasničku strukturu:

<u>Vlasnik akcija</u>	<u>Broj akcija</u>	<u>Vrednost u 000 din</u>	<u>Učešće %</u>
Kostić Milenko	173.645	173.645	63,78098%
Topalović Dragan	54.985	54.985	20,19636%
UTP "Morava", Čačak-sopstvene akcije	9.501	9.501	3,48978%
Dunjić Dragica	6.562	6.562	2,41027%
"Auto Čačak", Čačak	4.850	4.850	1,78144%
"Top Gan", Čačak	1.170	1.170	0,42975%
Momčilović Pavle	1.100	1.100	0,40404%
"Yugohol", Ovčar Banja	1.077	1.077	0,39559%
Ostali	<u>19.362</u>	<u>19.362</u>	<u>7,11179%</u>
	<u>272.252</u>	<u>272.252</u>	<u>100,00000%</u>

Prema Potvrdi "KBC Banke" a.d., Beograd, smanjenje vrednosti osnovnog kapitala od 12.136 hiljada dinara na dan 10. oktobar 2011. godine iznosi 119.515 EUR-a, na osnovu čega je Rešenjem Agencije za privredne registre od 27. januara 2012. godine, vrednost osnovnog kapitala Društva smanjena sa ranijih 3.017.152 EUR-a na 2.897.637 EUR-a na dan 12. novembar 2009. godine.

**15. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 17.966 hiljada dinara (na dan 31. decembar 2010. godine u iznosu od 16.187 hiljada dinara u celosti se odnose na Ostala dugoročna rezervisanja za sudske sporove čiji su ishodi izvesni na štetu Društva, s obzirom na donete prvostepene sudske presude koje obavezuju Društvo da tužiocima isplati glavnica, kamatu i troškove postupka. Društvo je za ove namene u toku 2007. godine rezervisalo iznos od 10.984 hiljade dinara, koji je uvećan za 6.982 hiljade dinara po osnovu obračunatih kamata za protekle četiri godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**15. DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)**

Društvo nije saglasno zahtevima MRS 19 Primanja zaposlenih, vršilo rezervisanja za beneficije kao što su otpremnine prilikom odlaska u penziju i jubilarne nagrade, jer prema objašnjenju nadležnih, troškovi pribavljanja ovih informacija prevazilaze koristi od same informacije.

**16. DUGOROČNI KREDITI**

Obaveze po dugoročnim kreditima na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 30.903 hiljade dinara (na dan 31. decembar 2010. godine u iznosu od 43.259 hiljada dinara) u celosti se odnose na obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji koje dospevaju za otplatu u periodu dužem od jedne godine prema sledećim poslovnim bankama:

<u>Naziv banke</u>	<u>Broj ugovora</u>	<u>Datum odobrenja</u>	<u>Rok otplate</u>	<u>Iznos u valuti</u>	<u>Valuta</u>	<u>Iznos u 000 din</u>
"Čačanska banka", Čačak	20097474	22.12.2009.	15.12.2013.	133.333	EUR	13.952
"Volksbank", Beograd	29131-81	23.03.2009.	31.03.2014.	80.576	EUR	8.432
"KBC Banka", Beograd	00304/08	22.11.2011.	31.01.2018.	81.411	EUR	8.519
				<u>295.320</u>		<u>30.903</u>

Društvo je 22. novembra 2011. godine sa "KBC Bankom" a.d. Beograd zaključilo Ugovor o pristupanju dugu, po kom je preuzelo otplatu dugoročnog kredita broj 00304/08, koji je 01. februara 2008. godine od strane ove banke odobren Društvu "TDK Broker", Čačak. Preuzimanje duga po kreditu izvršeno je saglasno Ugovoru o kupoprodaji nepokretnosti zaključenom 13. oktobra 2011. godine sa prodavcem poslovnog prostora Društvom "TDK Broker", Čačak (Napomena 8). Na dan bilansa ukupna obaveza po preuzetom kreditu iznosila je 9.759 hiljada dinara (93.260 EUR-a), od čega u periodu dužem od jedne godine za otplatu dospeva 8.519 hiljada dinara (81.411 EUR-a).

**17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara	
	<u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	4.157	-
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	<u>21.763</u>	<u>20.135</u>
	<u>25.920</u>	<u>20.135</u>

Kratkoročni krediti u zemlji na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 4.157 hiljada dinara (39.723 EUR-a) odnose se na obavezu Društva po Ugovoru o kratkoročnoj beskamatnoj pozajmici novčanih sredstava, koji je 06. decembra 2011. godine zaključen sa zajmodavcem Brokersko dilerskim društvom "TDK Broker", Čačak. Društvo je u skladu sa zaključenim Ugovorom o oročenom depozitu, pozajmljena sredstva oročilo kod "AIK Banke" Filijala Čačak na period od dvanaest meseci uz obračun kamate po stopi od 4% na godišnjem nivou (Napomena 11).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**17. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (nastavak)**

Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine u iznosu od 21.763 hiljade dinara odnosi na obaveze Društva po dugoročnim kreditima koje dospevaju za otplatu u 2012. godini:

<u>Naziv banke</u>	<u>Broj ugovora</u>	<u>Datum odobrenja</u>	<u>Iznos u valuti</u>	<u>Valuta</u>	<u>Iznos u 000 dinara</u>
"Čačanska banka", Čačak	20097474	24.12.2009.	133.333	EUR	13.952
"Volksbank", Beograd	29131-81	23.03.2009.	62.800	EUR	6.571
"KBC Banka", Beograd	00304/08	22.11.2011.	11.849	EUR	1.240
			<u>207.982</u>		<u>21.763</u>

**18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	U hiljadama dinara <u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	5.138	20.627
Dobavljači u zemlji	<u>29.352</u>	<u>27.887</u>
	<u>34.490</u>	<u>48.514</u>

Primljeni avansi, depoziti i kaucije na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 5.138 hiljada dinara odnose se na primljene avanse po predugovorima za kupovinu stambeno-poslovnog prostora u Rajičevoj 5-7 u iznosu od 2.715 hiljada dinara, primljeni avans od zakupca poslovnog prostora "AIK Banke" a.d., Niš u iznosu od 1.820 hiljada dinara i primljenih avansa za ugostiteljske usluge u iznosu od 603 hiljade dinara.

Obaveze za primljene avanse po zaključenim predugovorima za kupovinu stambeno-poslovnog prostora u iznosu od 2.715 hiljada dinara odnose se na obaveze prema sledećim licima:

<u>Ime i prezime</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
Bjelica Miodrag, Čačak	2.083
Slavković Miloš, Čačak	<u>632</u>
	<u>2.715</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Na dan 31. decembra 2011. godine**
**18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (nastavak)**

Značajni iznosi obaveza prema dobavljačima u zemlji koje na dan 31. decembar 2011. godine iznose 29.352 hiljade dinara odnose se na obaveze prema sledećim dobavljačima:

<u>Naziv i mesto dobavljača</u>	<u>U hiljadama dinara</u>
"Bolero NT", Čačak	4.396
"Kotlenik promet", Lađevci	3.373
Milenko Kostić, Čačak	3.139
"Auto Čačak", Čačak	2.935
"Gradac", Čačak	2.405
"Elektrodistribucija", Čačak	1.610
"Ila promet", Čačak	1.189
"Autočačak Inženjering", Čačak	1.340
Ostali:	8.965
	<u>29.352</u>

**19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	<u>U hiljadama dinara</u> <u>31. decembar</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obaveze za neto zarade, osim naknada zarada koje se refundiraju	3.615	4.059
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	486	565
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	894	1.008
Obaveze za poreze i doprinose na zarade na teret poslodavca	894	1.008
1. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	<u>5.889</u>	<u>6.640</u>
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	129	180
Obaveze prema zaposlenima	706	890
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	219	162
Ostale obaveze	25	29
2. Druge obaveze	<u>1.079</u>	<u>1.261</u>
Svega (1+2):	<u>6.968</u>	<u>7.901</u>

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u iznosu od 5.889 hiljada dinara predstavljaju neizmirene neto zarade i neto naknade zarada i poreze i doprinose po tom osnovu za mesec decembar 2011. godine, koje su isplaćene u 2012. godini.



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**20. 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>
1. Obaveze za porez na dodatu vrednost	2.035	1.996
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke na teret troškova	443	97
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	129	97
2. Obaveze za ostale poreze doprinose i druge dažbine	572	194
Obračunati prihod budućeg perioda	-	12
3. Pasivna vremenska razgraničenja	-	12
 Svega (1+2+3):	 <u>2.607</u>	 <u>2.202</u>

Obaveze za porez na dodatu vrednost u iznosu od 2.035 hiljada dinara predstavljaju iznos obaveza za porez na dodatu vrednost koje Društvo duguje na dan bilansiranja po izdatim računima u kojima je zaračunat iskazani iznos poreza na dodatu vrednost.

**21. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

Odložene poreske obaveze na dan 31. decembar 2011. godine u iznosu od 4.198 hiljada dinara (u 2010. godini 3.638 hiljada dinara) predstavljaju kumulirani iznos odloženih poreskih obaveza po osnovu oporezivih privremenih razlika nastalih kao rezultat veće sadašnje vrednosti stalnih sredstava po računovodstvenim propisima od njihove sadašnje vrednosti po poreskim propisima.

Po osnovu utvrđenog povećanja vrednosti kumuliranih odloženih poreskih obaveza, Društvo u Bilansu uspeha za 2011. godinu iskazalo odložene poreske rashode perioda u iznosu od 560 hiljada dinara (Napomena 33).

**22. PRIHODI OD PRODAJE**

	U hiljadama dinara od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	15.239	7.402
1. Prihodi od prodaje robe	15.239	7.402
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	200.969	200.759
2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	200.969	200.759
 Svega (1+2):	 <u>216.208</u>	 <u>208.161</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**22. PRIHODI OD PRODAJE (nastavak)**

Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu u iznosu od 15.239 hiljada dinara odnose se na prihode ostvarene prodajom:

- Stambeno poslovnog prostora u Rajičevoj ulici 5-7, Čačak u iznosu od 11.301 hiljadu dinara,
- Robe u maloprodajnom objektu (diskont pića) u iznosu od 3.858 hiljada dinara i
- Sredstava pribavljenih radi prodaje (kiosci) u iznosu od 80 hiljada dinara.

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu u iznosu od 200.969 hiljada dinara u celosti predstavljaju prihode koje je Društvo ostvarilo u 2011. godini pružanjem ugostiteljsko-turističkih usluga i usluga smeštaja u sopstvenim objektima.

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga po Radnim jedinicama i vrstama pruženih usluga:

Radna jedinica	Vrsta pruženih usluga				Ukupno
	Restoranske usluge	Usluge noćenja	Ostale usluge	Prodaja cigareta	
Hotel "Beograd"	21.337	23.460	1.532	127	46.456
Motel "Livade"	30.480	9.465	934	-	40.879
Hotel "Kole"	19.917	12.294	593	126	32.930
Restoran "Proleće"	27.291	-	-	58	27.349
Restoran "Morava"	14.047	-	48	-	14.095
Restoran "Plaža"	12.912	-	-	62	12.974
Pansion "Zdravljak"	4.312	7.125	39	-	11.476
Restoran "Lovac"	9.356	-	1.580	-	10.936
Restoran "Car Lazar"	3.806	-	68	-	3.874
<b>Ukupno</b>	<b>143.458</b>	<b>52.344</b>	<b>4.794</b>	<b>373</b>	<b>200.969</b>

**23. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

U hiljadama dinara  
od 01. januara do 31. decembar

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	-	67
1. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i slično	-	67
Prihodi od zakupnina	36.888	37.843
Ostali poslovni prihodi	7.435	7.075
2. Drugi poslovni prihodi	44.323	44.918
 Svega (1+2):	 <u>44.323</u>	 <u>44.985</u>

Prihodi od zakupnina u 2011. godini u iznosu od 36.888 hiljada dinara odnose se na prihode ostvarene izdavanjem u zakup objekata iskazanih u okviru investicionih nekretnina.

Ostali poslovni prihodi u iznosu od 7.435 hiljada dinara odnose se na prihode po osnovu prefakturisanih troškova korišćenja objekata izdatih u zakup.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
 Na dan 31. decembra 2011. godine

**24. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE**

	U hiljadama dinara od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	3.582	-
Nabavna vrednost nekretnina pribavljenih radi dalje prodaje	<u>8.578</u>	<u>3.627</u>
	<u><u>12.160</u></u>	<u><u>3.627</u></u>

Nabavna vrednost nekretnina pribavljenih radi dalje prodaje u iznosu od 8.578 hiljada dinara predstavlja cenu koštanja 170,28 m2 prodatog stambeno-poslovnog prostora u Rajičevoji 5-7, Čačak (Napomena 8).

**25. TROŠKOVI MATERIJALA**

	U hiljadama dinara od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi materijala za izradu	60.649	61.370
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	7.013	7.194
Troškovi goriva i energije	<u>29.190</u>	<u>26.797</u>
	<u><u>96.852</u></u>	<u><u>95.361</u></u>

Troškovi materijala za izradu u iznosu od 60.649 hiljada dinara odnose se na nabavnu vrednost utrošenih namirnica za spravljanje obroka u iznosu od 44.558 hiljada dinara, nabavnu vrednost prodatog pića u iznosu od 13.890 hiljada dinara, vrednost otpisanog inventara i zaštitne opreme u iznosu od 1.802 hiljade dinara i ostale troškove materijala u iznosu od 399 hiljada dinara.

**26. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	U hiljadama dinara od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	65.672	68.019
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	11.755	12.176
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2.664	456
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	784	1.320
Ostali lični rashodi i naknade	<u>3.082</u>	<u>6.453</u>
	<u><u>83.957</u></u>	<u><u>88.424</u></u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**26. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (nastavak)**

Ostali lični rashodi i naknade u iznosu od 3.082 hiljade dinara odnose se na troškove prevoza zaposlenih na posao i sa posla u iznosu od 1.349 hiljada dinara, otpremnine zaposlenima za čijim je radom prestala potreba u iznosu od 1.345 hiljada dinara, naknade troškova prevoza na službenom putu u iznosu od 146 hiljada dinara, jubilarne nagrade, stipendije i ostale troškove u iznosu od 242 hiljade dinara.

**27. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA**U hiljadama dinara  
od 01. januara do 31. decembar

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Troškovi amortizacije	22.269	21.538
Ostala dugoročna rezervisanja	1.779	2.216
2. Dugoročna rezervisanja	1.779	2.216
Svega (1+2):	<u>24.048</u>	<u>23.754</u>

Troškove amortizacije u iznosu od 22.269 hiljada dinara čini amortizacija nematerijalnih ulaganja (204 hiljade dinara), nekretnina (12.037 hiljada dinara), postrojenja i opreme (5.904 hiljade dinara) i investicionih nekretnina (4.124 hiljade dinara), obračunata prema računovodstvenoj politici Društva opisanoj u Napomeni 3.1. i 3.2. primenom sledećih godišnjih stopa za amortizaciju:

<u>Amortizaciona grupa</u>	<u>Stopa</u>
Nematerijalna ulaganja	10,00-20,00%
Građevinski objekti i investicione nekretnine	2,00%
Oprema za pružanje ugostiteljskih usluga	10,00%
Putnički automobili	10,00%
Kancelarijska oprema	10,00%
Nameštaj u ugostiteljskim objektima	12,50%
Računari, računarska i RTV oprema	20,00%

Ostala dugoročna rezervisanja u iznosu od 1.779 hiljada dinara odnose se na iznos obračunate kamate za 2011. godinu po ranije izvršenim rezervisanjima za sudske sporove čiji su ishodi izvesni na štetu Društva (Napomena 15).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
 Na dan 31. decembra 2011. godine

**28. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	U hiljadama dinara od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Troškovi transportnih usluga	1.512	1.881
Troškovi usluga održavanja	5.979	6.213
Troškovi zakupnina	6.527	6.638
Troškovi reklame i propagande	592	647
Troškovi ostalih usluga	3.867	4.286
1. Troškovi proizvodnih usluga	<u>18.477</u>	<u>19.665</u>
Troškovi neproizvodnih usluga	5.277	5.685
Troškovi reprezentacije	967	1.026
Troškovi premije osiguranja	275	295
Troškovi platnog prometa	448	578
Troškovi članarina	335	347
Troškovi poreza	6.799	6.327
Ostali nematerijalni troškovi	2.299	1.420
2. Nematerijalni troškovi	<u>16.400</u>	<u>15.678</u>
 Svega (1+2):	 <u>34.877</u>	 <u>35.343</u>

Troškovi zakupnina u iznosu od 6.527 hiljada dinara odnose se na troškove zakupa hotela "Kole" u iznosu od 5.755 hiljada dinara, troškove zakupa javnih površina u iznosu od 650 hiljada dinara i ostale troškove zakupa u iznosu od 122 hiljade dinara.

Troškovi poreza u iznosu od 6.799 hiljada dinara odnose se na naknade za korišćenje građevinskog zemljišta u iznosu od 3.277 hiljada dinara, porez na imovinu u iznosu od 1.440 hiljada dinara, troškove finansiranja zarada osoba sa invaliditetom u iznosu od 921 hiljadu dinara, porez na prenos apsolutnih prava u iznosu od 662 hiljade dinara, komunalne takse u iznosu od 454 hiljade dinara i ostale troškove poreza u iznosu od 45 hiljada dinara.

**29. FINANSIJSKI PRIHODI**

	U hiljadama dinara od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihodi od kamata	4.011	4.830
Pozitivne kursne razlike	1.370	8.302
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	40	1.876
	<u>5.421</u>	<u>15.008</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**29. FINANSIJSKI PRIHODI (nastavak)**

Prihodi od kamata ostvareni u 2011. godini u iznosu od 4.011 hiljada dinara odnose se na prihode od kamata po osnovu namenskog deviznog depozita od 500.000 EUR-a kod "Čačanske banke" a.d., Čačak u iznosu od 2.318 hiljada dinara, prihode od kamata po kratkoročnim pozajmicama datim drugim pravnim licima u iznosu od 1.552 hiljade dinara i ostale prihode od kamata u iznosu od 141 hiljadu dinara.

Pozitivne kursne razlike u iznosu od 1.370 hiljada dinara odnose se na prihode od realizovanih kursnih razlika u toku godine po osnovu preračuna transakcija iskazanih u stranim sredstvima plaćanja na srednji kurs na dan promene u iznosu od 700 hiljada dinara i prihode od nerealizovanih kursnih razlika po osnovu preračuna sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja u njihovu dinarsku protivvrednost po kursu, važećem na datum bilansa stanja u iznosu od 670 hiljada dinara.

**30. FINANSIJSKI RASHODI**

U hiljadama dinara  
od 01. januara do 31. decembar

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	6	4
Rashodi kamata	3.586	4.081
Negativne kursne razlike	1.326	5.551
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	318	63
Ostali finansijski rashodi	413	445
	<u>5.649</u>	<u>10.144</u>

Rashodi kamata ostvareni u 2011. godini u iznosu od 3.586 hiljada dinara odnose se na redovnu kamatu po dugoročnom kreditu "Čačanske banke" a.d, Čačak u iznosu od 1.817 hiljada dinara, redovnu kamatu po kreditu "Volks Banke" a.d., Beograd u iznosu od 1.571 hiljadu dinara i rashode zatezних kamata u iznosu od 198 hiljada dinara.

Negativne kursne razlike u iznosu od 1.326 hiljada dinara odnose se na rashode od nerealizovanih kursnih razlika po osnovu preračuna sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja u njihovu dinarsku protivvrednost po kursu, važećem na datum bilansa stanja u iznosu od 1.261 hiljadu dinara i rashode od realizovanih kursnih razlika u toku godine po osnovu preračuna transakcija iskazanih u stranim sredstvima plaćanja na srednji kurs na dan promene u iznosu od 65 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Na dan 31. decembra 2011. godine**
**31. OSTALI PRIHODI**

	U hiljadama dinara od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	210	131
Dobici od prodaje materijala	17	115
Naplaćena otpisana potraživanja	-	43
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	17	13
Prihodi od smanjenja obaveza	-	414
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-	814
Ostali nepomenuti prihodi	<u>564</u>	<u>771</u>
1. Ostali prihodi	<u>808</u>	<u>2.301</u>
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>12.876</u>	<u>3.917</u>
2. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	<u>12.876</u>	<u>3.917</u>
 Svega (1+2):	 <u>13.684</u>	 <u>6.218</u>

Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 12.876 hiljada dinara u celosti se odnose na prihode po osnovu naplate ranije indirektno otpisanih potraživanja (Napomena 9).

**32. OSTALI RASHODI**

	U hiljadama dinara od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	322	277
Manjkovi	122	85
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	-	5
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	39	62
Ostali nepomenuti rashodi	<u>338</u>	<u>2.263</u>
1. Ostali rashodi	<u>821</u>	<u>2.692</u>
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>15.256</u>	<u>8.997</u>
2. Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	<u>15.256</u>	<u>8.997</u>
 Svega (1+2):	 <u>16.077</u>	 <u>11.689</u>

Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana u iznosu od 15.256 hiljada dinara odnose se na rashode po osnovu indirektno otpisanih potencijalno nenaplativih potraživanja od kupaca u zemlji za izvršene ugostiteljske usluge i zakup poslovnog prostora, od čega po osnovu proteka roka od 60 dana od dana dospelosti potraživanja za naplatu 14.155 hiljada dinara i 1.101 hiljadu dinara po osnovu pokrenutih sudskih sporova (Napomena 9).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**Na dan 31. decembra 2011. godine**
**33. NETO DOBITAK**

	U hiljadama dinara od 01. januara do 31. decembar	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
1. Dobitak pre oporezivanja	6.016	6.030
2. Odloženi poreski rashodi perioda	<u>560</u>	<u>326</u>
Neto dobitak (1-2):	<u><u>5.456</u></u>	<u><u>5.704</u></u>

Neto dobitak u iznosu od 5.456 hiljada dinara predstavlja iznos dobitka pre oporezivanja korigovan za odložene poreske rashode perioda.

Odloženi poreski rashodi perioda u iznosu od 560 hiljada dinara rezultat su povećanja vrednosti kumuliranih odloženih poreskih obaveza na kraju 2011. godine u odnosu na njihovo stanje na kraju prethodne godine (Napomena 21).

**34. POTENCIJALNE OBAVEZE I POTENCIJALNA SREDSTVA**

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo u svojstvu tuženika učestvuje u dva materijalno značajna sudska spora po tužbama SZR "Guberovci" i Kovačević Milana za objekat "Car Lazar" i Devčić Ivana za objekat "Lovački dom" čija ukupna vrednost sa kamatom i troškovima postupka na dan bilansa iznosi 17.966 hiljada dinara. Zbog pouzdane verovatnoće da će u budućnosti doći do gubitka sporova sa tužiocima i da će po tom osnovu doći do odliva resursa, Društvo je izvršilo rezervisanje sredstava za pokriće navedenih obaveza (Napomena 15).

Prema izjavi rukovodstva, osim pomenutih sudskih sporova, Društvo nema drugih materijalno značajnih potencijalnih obaveza niti materijalno značajne imovine definisane paragrafom 10. MRS 37 Rezervisanje, potencijalne obaveze i potencijalna imovina.

U postupku revizije finansijskih izveštaja utvrdili smo da je Društvo u svojstvu jemca zaključilo dva Ugovora o jemstvu, i to:

- Ugovor o jemstvu zaključen 02. novembra 2010. godine sa "Raiffeisen bankom" a.d., Beograd za urednu otplatu kredita odobrenog Društvu "Jugohol", Ovčar Banja u iznosu od 450.000 EUR-a i
- Ugovor o jemstvu zaključen 17. maja 2010. godine sa "KBC Bankom" a.d., Beograd za dozvoljeno prekoračenje po tekućem računu odobreno Brokersko-dilerskom društvu "TDK Broker", Čačak u iznosu od 500 hiljada dinara.

S obzirom da se Društvo obavezalo da će u slučaju neizmirenja obaveza od strane osnovnog dužnika izmiriti njegove dospele obaveze prema banci, zaključeni ugovori o jemstvu mogu predstavljati potencijalnu obavezu Društva koja može dovesti do odliva resursa.

**35. DOGAĐAJI POSLE BILANSA STANJA**

Društvo je po Predugovoru o prodaji nepokretnosti zaključenom 18.11.2009. godine sa prodavcem "Žitopromet" a.d., Čačak za kupovinu poslovnog prostora površine 501,54 m<sup>2</sup> u ulici Župana Stracimira 4, Čačak uplatilo avans u iznosu od 18.000 hiljada dinara i evidentiralo je na poziciji datih avansa za osnovna sredstva (Napomena 4).



**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

Na dan 31. decembra 2011. godine

**35. DOGAĐAJI POSLE BILANSA STANJA (nastavak)**

S obzirom da prodavac nije izvršio ugovorne obaveze u pogledu skidanja hipoteke sa objekata koji su bili predmet kupoprodaje, kao i da je Rešenjem Privrednog suda u Čačku St. Br. 385/10 od 19. novembra 2010. godine nad prodavcem otvoren stečajni postupak, Društvo je, radi povrata kapare, aktiviralo Ugovor o jemstvu zaključen sa jemcem "Panto Market" iz Tivta, Crna Gora i Sporazum o regulisanju međusobnih potraživanja sa obavezom preuzimanja ispunjenja od strane jemca overen u Osnovnom sudu u Herceg Novom dana 20. avgusta 2010. godine, posl.br. Ov-I-6933/2010.

Dana 21. februara 2012. godine, na osnovu Ugovora o cesiji zaključenog 07. decembar 2010. godine, na devizni račun Društva otvoren kod "Volksbank" a.d., Beograd po nalogu "Auto Čačak", Podgorica, uplaćeno je 20.000 EUR-a, što na dan uplate iznosi 2.169 hiljada dinara.

**36. PORESKI RIZICI**

U postupku vršenja revizije finansijskih izveštaja Društva razmatrali smo bilansne pozicije na kojima su iskazane obaveze po osnovu 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 Društva po osnovu javnih prihoda za 2010. i 2011. godinu, osim poreza na dobit za 2011. godinu, bili su predmet kontrole Poreske uprave Filijala Čačak.

Prema Zapisniku poreskog inspektora o izvršenoj terenskoj kontroli i Rešenju Poreske uprave broj. 47-00007/2012-0034-010 od 06. februara 2012. godine, poreskom kontrolom nisu utvrđene nepravilnosti od materijalnog značaja koje bi mogle uticati na ove finansijske izveštaje.

**37. 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

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
Na dan 31. decembra 2011. godine



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

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ  
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име	UTP MORAVA AD		
Матични број	07182562	ПИБ	101293329
Општина	САСАК		
Место	САСАК	ПТТ број	32000
Улица	РАЈИЦЕВА	Број	5-7

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

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

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе

Назив	<input type="text"/>		
Општина	<input type="text"/>		
Место	<input type="text"/>	ПТТ број	<input type="text"/>
Улица	<input type="text"/>	Број	<input type="text"/>

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме	1611964787835 BORKA RISTIC		
Место	САСАК		
Улица	BULEVAR VUKA KARADZICA	Број	104
E-mail	utpmorava@open.telekom.rs		
Телефон	032/333-637		

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име	PREDRAG		
Презиме	KATANIC		
ЈМБГ	1704969782848		



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07182562 Maticni broj		101293329 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : UTP MORAVA AD

Sediste : CACAK, RAJICEVA 5-7

## BILANS STANJA



7005007937178

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		432783	429938
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	1	1415	1449
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	2	431042	428175
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	2	344294	379466
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	2	86748	48709
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	3	326	314
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010			
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	3	326	314
	<b>B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)</b>	012		158028	174201
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	4	10085	8836
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	5	29834	26286
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		118109	139079
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	6	25520	27630
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	7	36	36
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	8	28214	28923
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	9	63950	75637

- u hiljadama dinara

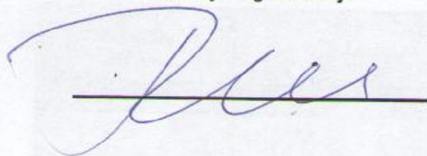
Kupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	10	389	6853
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		590811	604139
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		590811	604139
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		321	423
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101	11	467759	462303
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	11	272462	284598
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	11	62378	62378
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	11	142420	136964
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110	11	9501	21637
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		118854	138198
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	12	17966	16187
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	13	30903	43259
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	13	30903	43259
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		69985	78752
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	14	25920	20135
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	15	34490	48514
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	16	6968	7901
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	17	2607	2202
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

- u hiljadama dinara

Broj računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	18	4198	3638
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		590811	604139
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	25	321	423

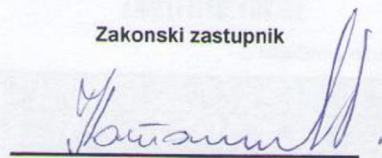
U Čačaku dana 20.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	1	2
01	VEŠTAČENJE I FINANSIJALNA	001		
012	012	002		
012 do 012	012	004	2015	1540
020 do 022, 025, 026, 027, 028, 029, 030, 031, 032	020	005	211042	408176
024, 027 (delo), 028 (delo)	024	007	10748	48704
021, 027 (delo), 028 (delo)	021	010		
	V. ODGOVORNA FINANSIJSKA PRAVILA (101+111)	019	326	314
030 do 032, 039 (delo)	030	010		
033 do 035, 039 (delo) minus 037	033	011	326	314
	0. OBAVEZE IZVANBILANSNA (124+125)	012	159028	174201
10 do 15, 16	I. ZALOGA	013	10700	8576
14	II. STALNA SREDSTVA I NEKRETNI PROJEKTI SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE ODRUŠTAVLJA	014	29074	26286
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I DOTOVA (016+017+018+019+020)	015	118109	134079
20, 21, 22, osim 225	1. Potraživanja	016	28550	27830
223	2. Potraživanja za navedene plaćene poreze i obaveze	017	35	36
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski instrumenti	018	28214	26223
24	4. Dugoročni finansijski instrumenti	019	63650	75020

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07182562 Maticni broj		101293329 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3		19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :UTP MORAVA AD

Sediste : CACAK, RAJICEVA 5-7

### BILANS USPEHA



7005007937185

u period 01.01.2011 do 31.12.2011


- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201	19	260531	253146
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	19	216208	208161
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	19	44323	44985
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207	20	251894	246509
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208	20	12160	3627
51	2. Troškovi materijala	209	20	96852	95361
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	20	83957	88424
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	20	24048	23754
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	20	34877	35343
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		8637	6637
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	21	5421	15008
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	22	5649	10144
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	23	13684	6218
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	24	16077	11689
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		6016	6030
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

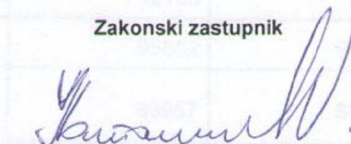
Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		6016	6030
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	18	560	326
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		5456	5704
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		24	22
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Čačku dana 20.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



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

44	IV. POSLOVNO GUBITAK (267-268)	214			
45	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	21	2421	1828
46	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	21	2048	18144
47 i 48	VII. OSTALI PRIHODI	217	23	1204	6215
47 i 49	VIII. OSTALI RASHODI	218	24	16177	11680
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		6016	6030
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 216+217-218)	220			
49 - 55	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
56 - 62	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07182562 Maticni broj		101293329 PIB
Sifra delatnosti		
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla		
19		

Naziv : UTP MORAVA AD

Sediste : CACAK, RAJICEVA 5-7

### IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005007937192

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

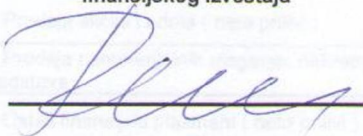
- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	275774	255496
1. Prodaja i primljeni avansi	302	222094	204531
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	4011	3890
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	49669	47075
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	250120	225421
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	135484	106422
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	84837	89315
3. Placene kamate	308	3643	3918
4. Porez na dobitak	309	3210	2883
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	22946	22883
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	25654	30075
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	1497	346
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	788	346
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	709	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	32267	63548
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	32267	63548
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	324	30770	63202

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	0	21467
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	21467
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	6571	431
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	0	368
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	6571	0
3. Finansijski lizing	332	0	63
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334	0	21036
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	6571	0
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	277271	277309
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	288958	289400
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338		
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	11687	12091
<b>Å...Å". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	75637	87728
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	63950	75637

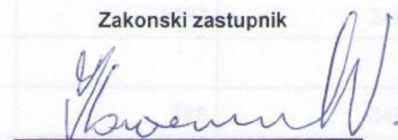
U Čačaku dana 20.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07182562 Maticni broj		101293329 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : UTP MORAVA AD

Sediste : CACAK, RAJICEVA 5-7

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005007937215

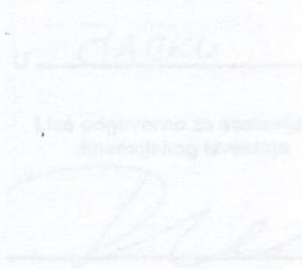
u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara


Red br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	401	284388	414		427		440	31389
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	404	284388	417		430		443	31389
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418	210	431		444	552
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	407	284388	420	210	433		446	31941
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	410	284388	423	210	436		449	31941
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	12136	425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	413	272252	426	210	439		452	31941

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacije rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	453	30437	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	456	30437	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	459	30437	472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	462	30437	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	465	30437	478		491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
1			10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	505	131260	518		531	20717	544	456757
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	508	131260	521		534	20717	547	456757
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	5704	522		535	920	548	5546
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	511	136964	524		537	21637	550	462303
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	514	136964	527		540	21637	553	462303
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	5456	528		541		554	5456
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542	12136	555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	517	142420	530		543	9501	556	467759

  
 Odgovoran za sadržaj  
 Bilanasa i Priloga



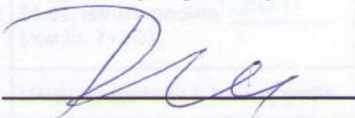
Zakonik Zastupnik  


Obrazac propisan Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca i vanjskih izvještaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzeća ("Službeni glasnik RS" br.114/05, 50/7, 110/06 i 21/07)

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	569	

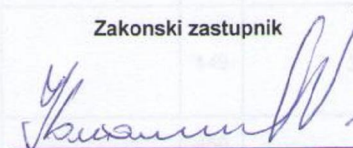
U ČAČKU dana 20.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



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

UTP " MORAVA " ad . Čačak

Upravni odbor

Broj : 626

Čačak 24.02.2012 god.

## ZAPISNIK SA SEDNICE UPRAVNOG ODBORA

Za ovu sednicu predložen je sledeći :

### DNEVNI RED

1. Usvajanje zapisnika sa prethodne sednice upravnog odbora.
2. Razmatranje i usvajanje izveštaja o popisu za 2011 god.
3. Razmatranje i usvajanje finansijskog izveštaja o poslovanju za 2011 god.
4. Razmatranje i usvajanje izveštaja o sprovedenom otkupu sopstvenih akcija.
5. Razmatranje izveštaja Direktora po zaključku sa prethodne sednice Upravnog Odbora, a po pitanju viška zaposlenih.
6. Razmatranje izveštaja Direktora o problematici izdatih objekata pod zakup i naplati potraživanja od istih.
7. Razmatranje izveštaja Direktora o tekućim poslovima u Preduzeću, i investicionim aktivnostima u RJ."Livade", RJ."Zdravljak" i drugo.
8. Razno.

Rad po dnevnom redu :

- 1.Usvaja se zapisnik sa prethodne sednice upravnog odbora.
- 2.Upravni odbor je razmatrao i usvojio izveštaj o popisu za 2011 godinu, u UTP."Morava"ad. i on čini sastavni deo ove odluke.
- 3.Upravni odbor je razmatrao i usvojio finansijski izveštaj o poslovanju za 2011 godinu i on čini sastavni deo ove odluke.
- 4.Upravni odbor je razmatrao i usvojio izveštaj Čačanske Banke – Brokersko odeljenje, o sprovedenom otkupu sopstvenih akcija. Otkupljeno je 5.810 akcija po ceni od 600,00 dinara što čini 3.486.000,00 dinara.Na današnji dan UTP."Morava"ad. Posедуje 15.311 akcija ili 5,62383 %.Izveštaj o otkupu čini sastavni deo ove odluke.
- 5.Upravni odbor je razmotrio izveštaj Direktora po pitanju viška zaposlenih i zadužio ga da započeti posao dovrši.
- 6.Upravni odbor je razmotrio izveštaj Direktora o problemima naplate potraživanja izdatih objekata pod zakup i doneo odluku, da se sa zakupcem "Pariz-Bar" izvrši prebijanje dugovanja sa opremom koju poseduje u ovom lokalima, a sa drugim zakupcima intezivirati naplatu po cenu raskida ugovora o zakupu.
- 7.Direktor je upoznao Upravni odbor sa investicionim aktivnostima u "Livadama" i završetku

ovog posla do 15.03.2012 godine, a u "Zdravljaku" ovaj posao će biti završen u Martu i od 01.04.2012 godine objekat počinje sa radom.

-Direktor je dobio zadatak od Upravnog odbora da šefovska i zamenička mesta po objektima ukine.

- Upravni odbor je doneo odluku da se zaostala dugovanja "TDK.Broker" za struju ,vodu, grejanje isplate kako ovaj objekat koji smo kupili nebi bio isključen sa instalacija.



Predsednik Upravnog odbora  
Minić Milijan

1. Razmatranje i usvajanje izveštaja o poslovanju za 2011 god.
2. Razmatranje i usvajanje finansijskog izveštaja o poslovanju za 2011 god.
3. Razmatranje i usvajanje izveštaja o sprovedenom otkupu sopstvenih akcija.
4. Razmatranje izveštaja Direktora po zaključku sa prethodne sednice Upravnog Odbora, a po pitanju viška zaposlenih.
5. Razmatranje izveštaja Direktora o problematiki izdatih objekata pod zakup i naplati potraživanja od istih.
6. Razmatranje izveštaja Direktora o tekućim poslovima u Preduzeću, i investicionim aktivnostima u RJ "Livade", RJ "Zdravljak" i drugo.
7. Razno.

Rad po dnevnom redu:

1. Usvaja se zapisnik sa prethodne sednice upravnog odbora.

2. Upravni odbor je razmatrao i usvojio izveštaj o posloju za 2011 godinu, u UTP "Morava" ad. i on čini sastavni deo ove odluke.

3. Upravni odbor je razmatrao i usvojio finansijski izveštaj o poslovanju za 2011 godinu i on čini sastavni deo ove odluke.

4. Upravni odbor je razmatrao i usvojio izveštaj Čačanske Banke - Brokersko odeljenje, o sprovedenom otkupu sopstvenih akcija. Otkupljeno je 5.815 akcija po ceni od 600,00 dinara što čini 3.486.000,00 dinara. Na današnji dan UTP "Morava" ad. Poseduje 15.311 akcija ili 5,62383 %. Izveštaj o otkupu čini sastavni deo ove odluke.

5. Upravni odbor je razmatrao izveštaj Direktora po pitanju viška zaposlenih i zadužio ga da započne posao šifri.

6. Upravni odbor je razmatrao izveštaj Direktora o problemima naplate potraživanja izdatih objekata pod zakup i doneo odluku, da se sa zakupcem "Pariz-Bar" izvrši prebijanje dugovanja sa upretnom koju poseduje u ovom lokalu, a sa drugim zakupcima intenzivirati naplatu po ceni raskida ugovora o zakupu.

7. Direktor je upoznao Upravni odbor sa investicionim aktivnostima u "Livadama" i završetku



U Skladu sa članom 50. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i člana 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) izdavalac **UTP MORAVA a.d. Čačak** objavljuje:

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
za 2011. godinu**

I Opšti podaci			
1) poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva	UTP MORAVA a.d. Čačak, Rajičeva 5-7, Mb. 07182562 PIB 101293329		
2) web site i e-mail adresa	www.moravacacak.com; utpmorava@open.telekom.rs		
3) broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 14862/2005 od 23.05.2005. godine		
4) delatnost (šifra i opis)	5610 ugostiteljstvo		
5) broj zaposlenih	140		
6) broj akcionara	170		
7) 10 najvećih akcionara (ime i prezime, poslovno ime pravnog lica sa brojem akcija i učešćem u osnovnom kapitalu)	1. Kostić Milenko	173.645	63,78098%
	2. Topalović Dragan	54.985	20,19636%
	3. UTP MORAVA a.d. Čačak	15.311	5,62383%
	4. Dunjić Dragica	6.562	2,41027%
	5. Auto Čačak d.o.o.	4.850	1,78144%
	6. TOP GAN d.o.o.	1.170	0,42975%
	7. Momčilović Pavle	1.100	0,40404%
	8. YUGOHOL d.o.o.	1.077	0,39559%
	9. Akcionarski fond a.d.	794	0,29164%
	10. Subotić Vidoje	235	0,08632%
8) vrednost osnovnog kapitala	RSD 272.252.000,00		
9) broj izdatih akcija( običnih i prioritetnih, sa ISIN brojem i CFI kodom)	272.252 komada običnih akcija, CFI kod ESUVFR, ISIN broj RSMORVE56660		
10) poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Preduzeće za reviziju i konsalting "STANIŠIĆ AUDIT" d.o.o. Beograd, Danijelova 32		
11) poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d Beograd		

II Podaci o upravi društva					
1) Članovi uprave	Predsednik UO	Član UO	Član UO	Član UO	Član UO
ime, prezime i prebivalište	Minić Milijan Čačak	Kostić Milenko Kotražica	Topalović Dragan Čačak	Ilić Živorad Preljina	Dedijer Krsto Čačak
sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme)	AutoČačak inženjering Čačak	Auto Čačak d.o.o.	Top Gan d.o.o.	UTP MORAVA a.d.	Autoprevoz a.d. Čačak

III Podaci o poslovanju društva	
• prinos na ukupni kapital (bruto dobit/ukupni kapital)	0,013
• neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/akcijski kapital)	0,020
• poslovni neto dobitak (poslovni dobitak/neto prihod od prodaje)	0,040
• stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupni kapital)	25,41
• I stepen likvidnosti (gotovina/krat.obaveze)	0,91
• II stepen likvidnosti (obrotna sredstava-zalihe/krat.obaveze)	2,11
• neto obrtni kapital (obrotna imovina-kratkoročne obaveze)	88.043.000,00 din.
• cena akcija - najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo (posebno za redovne i prioritetne)	Najviša i najniža cena akcija je 450,00
• isplaćena dividenda po redovnoj i prioritetnoj akciji, za poslednje 3 godine, pojedinačno po godinama	/
• prihodi od prodaje eksternim kupcima	/
• glavni kupci i dobavljači ( navode se kupci koji učestvuje sa više od 10% u ukupnom prihodu društva, odnosno dobavljači koji učestvuje sa više od 10% u ukupnim obavezama društva prema dobavljačima)	Glavni kupci: Volks banka, AIK banka Glavni dobavljači: AutoČačak inženjering, Elektrodistribucija Čačak

Aktivnosti preduzeća na polju istraživanja i razvoja

- Na osnovu rezultata istraživanja situacione analize razvoja turističko-ugostiteljskog sektora stvarani su dugoročni i kratkoročni planovi razvoja preduzeća, usklađenih sa poslovnom politikom preduzeća
- Modernizacija postojećih usluga i plasman inovativnih turističko-ugostiteljskih proizvoda (primer: kupovina, opremanje i stavljanje u pogon turističkog broda Sv. Nikola, modernizacija usluga u objektima-ograncima preduzeća i sl), usklađenim sa strategijom razvoja ugostiteljsko-turističke industrije Zapadne Srbije.
- Implementacija investicionih planova i ciljeva vezanih za saniranje, adaptaciju i renoviranje segmenata pojedinih radnih jedinica u sastavu preduzeća, usklađenih sa potrebama potencijalnih klijenata i savremenih ugostiteljskih trendova

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

Čačak, dana 26.04.2012. godine

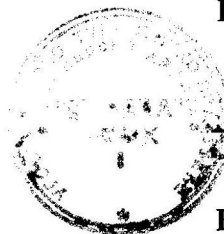
**Direktor**  
**Predrag Katanić**




## IZJAVA

Izjavljujem, da je, prema mom 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, uključujući i njegova društva koja su uključena u njegove konsolidovane izveštaje.

**Predrag Katanić, direktor**



*Predrag Katanić*

**Borka Ristić, fin. Direktor**

*Borka Ristić*