



Република Србија
Агенција за привредне регистре

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 70360/2012
Датум 21.03.2012



8100006294389



**ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ**

за
АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА SAOBRAČAJNU DELATNOST NIŠ-EKSPRES NIŠ
назив правног лица

Благоја Паровића 1, Ниш
седиште правног лица

Привредна друштва и задруге
група обвезника

07133731
матични број

4939
шифра делатности

100615493
ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2011. године:

Пуно пословно име: АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА SAOBRAČAJNU DELATNOST NIŠ-EKSPRES NIŠ, BLAGOJA PAROVIĆA 1,

Шифра делатности: 4939

Величина за 2011. год.: Велики

Редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину примљен је у Агенцији за привредне регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на дан 29.02.2012. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 09.03.2012 под бројем ФИ 70360/2012 и регистрован 21.03.2012 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	1217378	1247906
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	1202	1337
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	1162327	1179245
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	1162327	1179245
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	53849	67324
1. Učešća u kapitalu	010	22294	34399
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	31555	32925
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	389860	348837
I. ZALIHE	013	84170	46258
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	305690	302579
1. Potraživanja	016	270815	264345
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	0	49
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	28322	27549
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	2475	1769
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	4078	8867
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	17175	15387
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	1624413	1612130
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	1624413	1612130
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	3971	3971
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	789453	799710
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	372895	372895
III. REZERVE	104	338424	338424
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106	9138	21243
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107	2	2
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	68998	67150
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	834960	812420
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	56225	33475
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	5951	6983
1. Dugoročni krediti	114	5951	6983
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	772784	771962
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	169941	156818
3. Obaveze iz poslovanja	119	405911	444459
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	122687	125414
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	74245	45271
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	1624413	1612130
D. VANBILANSNA PASIVA	125	3971	3971

БИЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	3639545	3535501
1. Prihodi od prodaje	202	3365701	3182777
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	181455	298631
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	35563	0
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	0	5348
5. Ostali poslovni prihodi	206	56826	59441
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	3655028	3548196
1. Nabavna vrednost prodane robe	208	181824	173313
2. Troškovi materijala	209	1503761	1435639
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	1238637	1262664
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	237900	197781
5. Ostali poslovni rashodi	212	492906	478799
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	15483	12695
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	41859	11036
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	29957	36525
VII. OSTALI PRIHODI	217	42481	61938
VIII. OSTALI RASHODI	218	38804	23684
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	96	70
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	96	70
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	1789	662
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	1885	732

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	3356369	3103965
1. Prodaja i primljeni avansi	302	3296100	3027476
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	3158	6072
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	57111	70417
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	3279124	2934850
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1959683	1649257
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	1175059	1165970
3. Plaćene kamate	308	21231	10324
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	123151	109299
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	77245	169115
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1371	3839
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	1346	3839
5. Primljene dividende	318	25	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	130000	190000
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	130000	190000
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	128629	186161
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	52090	14804



Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	52090	14804
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	52090	14804
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	3409830	3122608
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	3409124	3124850
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	706	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	2242
ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	1769	4011
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 +341 - 342)	343	2475	1769

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	372895
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	372895
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	372895
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	372895
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	372895
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ostali kapital (račun 309)	414	12908
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ostali kapital (račun 309)	417	12908
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Ostali kapital (račun 309)	419	12908
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Rezerve (računi 321 i 322)	453	325516
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Rezerve (računi 321 i 322)	456	325516
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Rezerve (računi 321 i 322)	457	12908
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Rezerve (računi 321 i 322)	459	338424
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Rezerve (računi 321 i 322)	462	338424
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Rezerve (računi 321 i 322)	465	338424
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	479	24332
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	482	24332
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	484	3089

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	485	21243
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	488	21243
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	490	12105
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	491	9138
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	492	2
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	495	2
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	496	2
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	497	2
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	498	2
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	501	2
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (račun 333)	504	2
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	66418
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	66418
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	732
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	67150
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	67150
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	1885
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	37
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	68998
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	802067

0304296167003208



Опис	АОП	Износ
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8- 9+10-11-12)	547	802067
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	13638
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	549	15995
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	799710
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8- 9+10-11-12)	553	799710
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	1885
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	555	12142
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	789453

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. год.

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	3	3
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (ceo број)	605	2136	2270

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

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
1.1. Станје на почетку године - нематеријална улагања	606	1348	11	1337
1.3. Сманjenja у току године - нематеријална улагања	608	0	0	135
1.5. Станје на крају године (606+607-608+609) - нематеријалналагања	610	1348	146	1202
2.1. Станје на почетку године - некретнине построjenja, опрема и биолошка средства	611	3211331	2032086	1179245
2.2. Повеćanje (nabavke) у току године - некретнине построjenja, опрема и биолошка средства	612	191190	0	191190
2.3. Сманjenje у току године - некретнине построjenja, опрема и биолошка средства	613	134164	0	208108
2.5. Станје на крају године (611+612-613+614) - некретнине построjenja, опрема и биолошка средства	615	3268357	2106030	1162327

ОД III ДО IX ОСТАЛО

- број акција као цео број
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	37885	32914
2. Nedovršena proizvodnja	617	38115	2553
4. Roba	619	6166	7008
6. Dati avansi	621	2004	3783
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	84170	46258
1. Akcijski kapital	623	372895	372895
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	372895	372895
1.1. Broj običnih akcija	634	306073	306073
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	306073	306073
2.1. Broj prioritetnih akcija	636	66822	66822
2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637	66822	66822
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	372895	372895
1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	270815	247358
2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	405911	444459
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	319836	299004
5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	2396949	2450775
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	700458	720278
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	90364	93262
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	169382	171493
9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647	33	0
10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	5915	6251
11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	422645	392550
12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	4782308	4825430
1. Troškovi goriva i energije	651	1068185	907175
2. Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	652	958669	983407
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	184196	186267
4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	56644	60379
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	39128	32611
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	383243	396546
8. Troškovi zakupnina	658	23463	9671
11. Troškovi amortizacije	661	203793	189251
12. Troškovi premija osiguranja	662	34888	34239
13. Troškovi platnog prometa	663	9125	7375
14. Troškovi članarina	664	594	24
15. Troškovi poreza	665	19911	15793
17. Rashodi kamata	667	21905	14876
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	21905	14876
19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	3575	9485
21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	3029224	2861975
1. Prihodi od prodaje robe	672	211038	183271

0404296167000008



Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
2. Приходи од премија, субвенција, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	673	36427	43926
3. Приходи по основу условљених donacija	674	5800	1845
6. Приходи од kamata	677	11173	7337
7. Приходи од kamata по računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	3121	397
9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	267559	236776
2. Обрачunate carine i druge uvozne dažbine (ukupan godišnji iznos prema obračunu)	682	18361	2239
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683	64155	34000
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokriće tekućih troškova poslovanja	684	3411	2794
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	85927	39033

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

У саставу редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. годину, обвезник је доставио Напомене уз финансијски извештај, које су објављене у форми скенираног документа на интернет страници Агенције за привредне регистре (www.apr.gov.rs) – „Финансијски извештаји и бонитет“ – „Објављивање финансијских извештаја“.

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЋУЈЕ У 2012. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. год. обвезник се исправно разврстао у	3 - Велики
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	3 - Велики

Правно лице је обавезно да изврши ревизију годишњег финансијског извештаја за 2011. год., у складу са Законом о рачуноводству и ревизији.


 Ружина Стаменковић

"НИШ-ЕКСПРЕС" АД НИШ

НАПОМЕНЕ
УЗ ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
ЗА 2011.годину

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

I Опште информације о предузећу

"НИШ-ЕКСПРЕС" АД Ниш је акционарско друштво у приватној својини са 100% акционарским капиталом. Предузеће је основано 1951.год. као предузеће у друштвеној својини.

Од 2002.год. предузеће послује као Акционарско друштво, а 29.07.2002.год. предузеће је регистровано код Трговинског суда у Нишу под решењем број ФИ-713/02 у складу са Законом о предузећима.

Дана 07.05.2010.године, у Агенцији за приватизацију, потписан је Записник о наступању дана испуњења од стране Агенције за приватизацију и конзорцијума Ниш-експреса. На основу записника о испуњењу, Ниш-експрес мења структуру капитала у својим пословним књигама, тако да целокупни друштвени капитал прелази у акцијски капитал, што укупно износи:

Акцијски капитал 372.895.000,00.дин.

Агенција за привредне регистре дана 14.06.2010. под бројем БД 43853/2010 доноси решење о промени података о привредном субјекту Ниш-експрес.

Основну делатност предузећа чини саобраћајна делатност превоза путника у градском, приградском и међуградском саобраћају.

Седиште предузећа се налази у Нишу, ул.Благоја Паровића бр.1. Просечан број запослених у току године на бази стања крајем сваког месеца је 2136.

II Основе састављања финансијских извештаја

Финансијски извештаји предузећа састављени су у складу са свим захтевима релевантним за финансијске извештаје тј. у складу са Међународним рачуноводственим стандардима (Међународним стандардима финансијског извештавања).

Поред Међународних рачуноводствених стандарда, код састављања финансијских извештаја коришћени су и национални прописи из области рачуноводства: Правилник о контном оквиру за предузећа, задруге и предузетнике и Правилник о обрасцима финансијских извештаја.

Финансијски извештаји су приказани у 000 динара (РСД) односно у националној валути Републике Србије.

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за предузећа, задруге и предузетнике.

Захтеви МРС/МСФИ који нису могли да буду укључени у прописани формат обрасца финансијских извештаја, обелодањени су у напоменама које се односе на одговарајуће билансне позиције.

III Преглед примењених рачуноводствених политика

Код састављања финансијских извештаја примењене су рачуноводствене политике које је усвојио Управни одбор на седници одржаној 29.01.2006.г.

Некретнине, постројења и опрема

Све набавке опреме у току 2011.г. исказане су по набавној вредности или цени коштања, која укључује све издатке који се признају у складу са МРС 16. Обрачун амортизације почиње наредног месеца, од месеца у коме се средства стављају у употребу, по стопама које су утврђене на бази процењеног века коришћења.

Нису идентификовани услови за обезвређења, односно умањење вредности некретнина, постројења и опреме.

Залихе

Вредност залиха се исказује по просечној набавној вредности. Залихе недовршене производње вреднују се по цени коштања коју чине трошкови материјала и радне снаге у производњи.

Потраживања из пословних односа признају се по номиналној вредности. Отпис потраживања врши се директно или индиректно у зависности од степена вероватноће наплативости.

Готовина и готовински еквиваленти исказују се у номиналној вредности у динарима, а девизна средства у динарској противвредности по средњем курсу НБС на дан билансирања.

Дугорочне обавезе се исказују по номиналној вредности.

Приходи се признају по принципу фактурисане реализације.

Расходи - сви трошкови признају се у периоду у коме су настали у складу са начелом настанка догађаја.

НАПОМЕНЕ УЗ БИЛАНС СТАЊА

1. Некретнине, постројења и опрема

а) усвојена је рачуноводствена политика у чл.28 Правилника.

Некретнине, постројења и опрема евидентирају се по набавној вредности, коју чини фактурна вредност добављача увећана за евентуалне зависне трошкове набавке.

Амортизација опреме и некретнина обрачунава се пропорционалном методом по стопама амортизације утврђеним према веку коришћења опреме и постројења.

За амортизацију опреме и грађевинских објеката користе се следеће стопе амортизације:

- | | |
|---|-----------|
| 1. Грађевински објекти | 1,5% |
| 2. ПТТ опрема и остала опрема | 7% - 12% |
| 3. Путничка возила, камиони и остала опрема | 12.5%-15% |
| 4. Аутобуси | 15-16,6% |
| 5. Теренска возила | 15% |
| 6. Рачунарска опрема | 20% |

Ставку некретнина и опреме на дан 31.12.2011.г. сачињавају следеће ставке:
(у 000 дин)

	набавна вредност	исправка вредности	садашња вредност
Земљиште	87.342	-	87.342
Грађевински објекти	653.335	262.603	390.732
Остале некретнине и опрема	2.519.925	1.843.427	676.498
Опрема и некретнине у припреми	7.755		7.755
Укупно:	3.268.357	2.106.030	1.162.327

Табела промене некретнина АОП 005

(у 000 дин)

Набавна вредност	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Опрема у припреми	Укупно
Стање на дан 01.01.2011.	87.342	653.875	2.465.071	5.043	3.211.331
Повећања – набавка	-	766	187.099	3.325	191.190
Расходавања отуђења	-	1.306	132.245	613	134.164
Стање на дан 31.12.2011.	87.342	653.335	2.519.925	7.755	3.268.357
Исправка вредности					
Стање на дан 01.01.2011.		254.028	1.778.058		2.032.086
Амортизација за 2011		9.755	192.621		202.376

Расходовања- отуђења		1.102	127.252		189.456
Стање на дан 31.12.2011.		262.603	1.843.427		2.106.030
Нето садашња вредност	87.342	390.732	676.498	7.755	1.162.327

Код обрачуна амортизације коришћен је метод пропорционалног отписивања.

2. Учешћа у капиталу АОП 010

Преглед појединачних ставки које сачињавају укупни износ приказан у Билансу стања

Учешћа у кап. банака	31.12.2011. номинални износ	31.12.2010. номинални износ
1. Комерцијална банка	21.539.000	33.000.282
2. АИК банка	692.160	1.335.846
3. Металпрогрес	12.810	12.810
4. Србија транспорт	50.000	50.000
Укупно:	22.293.970	34.398.938

Укупно учешћа у капиталу других правних лица признају се по методу фер вредности или набавне вредности у складу са усвојеним рачуноводственим политикама и у складу са Законом о рачуноводству и ревизији.

3. Остали дугорочни финансијски пласмани АОП 011

Остале дугорочне финансијске пласмане чине потраживања за продате станове и стамбени кредити дати радницима из ранијих година на период од 15 година са каматном стопом од 1% годишње. У 2011.г. одобрено је 3 стамбена кредита на 5 година са каматном стопом од 4,5% годишње.

4. Структура залиха АОП 013

Залихе су приказане по просечној вредности у складу са усвојеном рачуноводственом политиком.

Залихе недовршене производње мере се по цени коштања коју чине трошкови материјала и ангажована радна снага у производњи у складу са МРС 2.

(у 000 дин)

Врста залиха	31.12.2011.	31.12.2010.
Залихе материјала	33.676	30.607
Залихе алата	129.096	120.350
Залихе недовршене производње	38.115	2.553
Залихе готових производа	-	-
Залихе робе	6.166	8.003
Укупно	207.053	161.513
Исправка	124.887	119.038
Укупно	82.166	42.475
Дати аванси	2.004	3.783
Укупне залихе	84.170	46.258

5. Потраживања АОП 016, 017 и 018

Рачуноводствена политика

Потраживања се признају по номиналној вредности у динарима.

Структура потраживања

(у 000 дин)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Потраживања по основу продаје	290.172	256.010
Потраживања од радника, других физичких лица и државних институција	44.390	44.723
Укупно:	334.562	300.733
Исправка вредности	35.425	8.790
Укупно:	299.137	291.943

Преглед усаглашености потраживања

(у 000 дин)

Потраживања од купаца у земљи	Износ потраживања по књигама	Усаглашено по послатим ИОС-обрасцима	Нису одговорили на послате ИОС-обрасце	Неусаглашено по послатим ИОС-обрасцима	% усаглашености
31.12.2011.	186.714	125.417	57.377	3.920	67,17
31.12.2010.	192.773	125.341	63.537	3.895	65,02

Купци се не оглашавају и не одговарају на послате ИОС обрасце. Пошто нису одговорили на послате ИОС обрасце 2 пута у току 2011.г. сматрамо да су сагласни са стањем по књигама.

У току је процес усаглашавања неусаглашених потраживања.

6. Готовински еквиваленти и готовина АОП 019
(у 000 дин)

Структура	31.12.2011.	31.12.2010.
Чекови	357	533
Текући рачун	146	126
Девизни рачун	441	7
Благајна	463	201
Остала новчана средства	1.068	902
Укупно	2.475	1.769

Готовина се изражава у номиналној вредности у динарима. Износи готовине на рачунима који гласе на страна средства плаћања исказују се у динарима према средњем курсу Народне банке на дан билансирања.

7. Порез на додату вредност и активна временска разграничења АОП 021
(у 000 дин)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Порез на додату вредност и АВР	4.078	8.867
Одложена пореска средства	17.175	15.387

8. Основни и остали капитал АОП 102
Структура капитала

	(у 000 дин)	
	31.12.2011	31.12.2010
Акцијски капитал	372.895	372.895
Друштвени капитал	-	-
Укупни капитал	372.895	372.895

Остали капитал

(у 000 дин)

	31.12.2011	31.12.2010
Резерве	338.424	338.424
Нераспоређена добит	68.998	67.150
Фонд за потребе становања	-	-
Нереализовани добитак	9.138	21.243
Нереализовани губитак	2	2
Укупно капитал:	416.558	426.815

Акцијски капитал признат је у износу од 372.895 и верификован решењем број БД 43853/2010 од 14.06.2010.

Ревалоризационе резерве у 2011г. нема, јер није рађена ревалоризација у складу са МРС.

9. Законске резерве АОП 104 (у 000 дин)

31.12.2011.	338.424
31.12.2010.	338.424

10. Нераспоређена добит АОП 106 (у 000 дин)

31.12.2011.	68.998
31.12.2010.	67.150

11. Остала дугорочна резервисања АОП 112

Остала дугорочна резервисања: (у 000 дин)

31.12.2011.	56.225
31.12.2010.	33.475

12. Дугорочне обавезе АОП 113

Структура обавеза:

Дугорочни кредити (у 000 дин)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Од банака	-	-
Од фонда за солид.стамб.изградњу	5.951	6.983
Укупно:	5.951	6.983

Дугорочне обавезе усаглашене су са банкама и фондовима.

Дугорочни кредити обухватају обавезе према банкама у девизама и динарима за набавку основних средстава и резервних делова и кредите од Фонда за солидарну стамбену изградњу за решавање стамбеног питања наших радника.

13. Краткорочне обавезе АОП 117

Краткорочни кредити (у 000 дин)

31.12.2011.	169.941
31.12.2010.	156.818

14. Обавезе из пословања АОП 119

(у 000 дин)

Структура обавеза	31.12.2011.	31.12.2010.
1. Примљени аванси	5.921	12.993
2. Добављачи у земљи	379.726	385.404
3. Добављачи у иностранству	15.502	42.585
4. Остале обавезе	4.762	3.477
Укупно:	405.911	444.459

15. Остале краткорочне обавезе и пасивна АОП 120 временска разграничења
(у 000 дин)

	31.12.2011.	31.12.2010.
1. Обавезе за зараде и порезе и доприносе за зараде	102.143	104.611
2. Обавезе за камате по примљеним кредитима	1.384	754
3. Обавезе за камате за неблаг.плаћене обавезе	-	-
4. Остале обавезе према радницима	19.127	20.049
5. Обавезе за дивиденде	33	
Укупно:	122.687	125.414

16. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода
Укупне пореске обавезе (у 000 дин) АОП 121

	31.12.2011.	31.12.2010.
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода	15.890	13.223
Пасивна временска разграничења	58.355	32.048
Укупно:	74.245	45.271

Обавеза за ПДВ на 31.12.2011.године у износу од 5.898.356,00.динара плаћена је 10.01.2012.године.

НАПОМЕНЕ УЗ БИЛАНС УСПЕХА

1. Приходи од продаје АОП 202

Структура прихода од продаје је следећа:

	(у 000 дин)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Приходи од продаје робе	190.196	183.271
Приходи од продаје услуга	3.175.505	2.999.506
Укупно	3.365.701	3.182.777

Приходи од продаје признају се по принципу фактурисане реализације.

Расходи

Сви трошкови се признају у периоду у коме су и настали у складу са начелом настанка догађаја.

2. Набавна вредност продате робе АОП 208

2011	2010
181.824	173.313

3. Трошкови материјала АОП 209

Структура трошкова материјала

(у 000 дин)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Трошкови резервних делова	388.689	474.540
Трошкови осталог материјала	46.886	53.924
Трошкови горива и енергије	1.068.186	907.175
Укупно	1.503.761	1.435.639

4. Остали пословни расходи АОП 212

Структура на дан

(у 000 дин)

	31.12.2011.	31.12.2010.
1. Трошкови станичних услуга и перонизација	72.685	76.786
2. Трошкови ваучера, провизије и комуналне услуге	147.624	142.270
3. Трошкови транспорта, услуга одржавања опреме, закупнина, рекламе, путарине и остале услуге	272.597	259.743
УКУПНО:	492.906	478.799

5. Финансијски приходи АОП 215

Финансијске приходе сачињавају приходи од обрачунатих камата и позитивне курсне разлике.

6. Финансијски расходи АОП 216

Чине их камата и негативне курсне разлике и ефекти валутне клаузуле

7. Остали приходи АОП 217

Остали приходи састоје се од:

(у 000 дин)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Приходи од продаје отпадних материја	10.996	11.254
Вишкови	2.041	1.475
Приход од рекламе и осигурања	7.367	8.652
Остали непоменути приходи	22.077	40.557
Укупно	42.481	61.938

8. Остали расходи АОП 218

Остали расходи се састоје од:

(у 000 дин)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Расхода по попису	294	638
Мањкови по попису	-	106
Судски трошкови, казне и накнаде штета	5.376	5.387
Остали ванредни расходи	33.134	17.553
Укупно	38.804	23.684

Девизни курсеви

Девизни курсеви примењивани за прерачун позиција у динарима за поједине валуте су на дан:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
ЕУР	104,6409	105,4982
ЦХФ	85,9121	84,4458
УСД	80,8662	79,2802

"НИШ-ЕКСПРЕС" АД НИШ





Accountants &
business advisers

„NIŠ EKSPRES“ a.d., Niš

**Finansijski izveštaji za 2011. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 – 2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 – 32
Izjava rukovodstva	33

„NIŠ EKSPRES“ a.d., Niš**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „NIŠ EKSPRES“ a.d., Niš (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne 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. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg revizorskog mišljenja.

„NIŠ EKSPRES“ a.d., Niš

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju „NIŠ EKSPRES“ a.d., Niš na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3. i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Beograd, 10. april 2012. godine


Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor



TC Stari Merkator | Palmira Toljatića 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Telefaks: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Volksbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornosti i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Beograd, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

BILANS USPEHA
za 2011. i 2010. godinu
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Poslovni prihodi	3.1., 5.	3,639,545	3,535,501
Poslovni rashodi	3.2., 6.	<u>(3,655,028)</u>	<u>(3,548,196)</u>
POSLOVNI DOBITAK / (GUBITAK)		<u>(15,483)</u>	<u>(12,695)</u>
Finansijski prihodi	3.3., 3.5., 7.	41,859	11,036
Finansijski rashodi	3.4., 3.5., 8.	(29,957)	(36,525)
Ostali prihodi	3.6., 9.	42,481	61,938
Ostali rashodi	3.7., 10.	<u>(38,804)</u>	<u>(23,684)</u>
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		<u>96</u>	<u>70</u>
Porez na dobit	3.20., 11.	-	-
Odloženi poreski rashodi perioda	11.	-	-
Odloženi poreski prihodi perioda	11.	<u>1,789</u>	<u>662</u>
NETO DOBITAK / (GUBITAK)		<u>1,885</u>	<u>732</u>

Napomene na stranama od 7 do 32 čine sastavni
 deo finansijskih izveštaja

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA			
Nematerijalna ulaganja	3.8., 3.10., 12.	1,202	1,337
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.9., 3.10., 13.	1,162,327	1,179,245
Dugoročni finansijski plasmani	3.11., 13.	53,849	67,324
Ukupno stalna sredstva		1,217,378	1,247,906
OBRтна SREDSTVA			
Zalihe	3.12., 15.	82,166	42,476
Potraživanja po osnovu prodaje	3.13., 16.	254,884	247,357
Potraživanja za date avanse	17.	2,004	3,782
Kratkoročni finansijski plasmani	3.14., 18.	28,322	27,549
Ostala tekuća potraživanja i AVR	19.	37,184	41,291
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.15., 20.	2,475	1,769
Ukupno obrtna sredstva		407,035	364,224
UKUPNA AKTIVA		1,624,413	1,612,130
VANBILANSNA AKTIVA		3,971	3,971
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE	21.		
Osnovni kapital		372,895	372,895
Rezerve		338,424	338,424
Nerealizovani dobiti po osnovu HoV raspoloživih za prodaju		9,138	21,243
Nerealizovani gubici po osnovu HoV raspoloživih za prodaju		(2)	(2)
Neraspoređena dobit		68,998	67,150
Ukupno kapital i rezerve		789,453	799,710
DUGOROČNA REZERVISANJA	3.16., 22.	56,225	33,475
DUGOROČNE OBAVEZE	3.17., 23.	5,951	6,983
TEKUĆE OBAVEZE			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.17., 24.	169,941	156,818
Obaveze prema dobavljačima	3.17., 25.	395,358	428,121
Obaveze po osnovu primljenih avansa	26.	5,921	12,993
Ostale tekuće obaveze i PVR	27.	201,564	174,030
Ukupno tekuće obaveze		772,784	771,962
UKUPNA PASIVA		1,624,413	1,612,130
VANBILANSNA PASIVA		3,971	3,971

Napomene na stranama od 7 do 32 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
za 2011. godinu
(U RSD 000)

	Akcijski kapital	Zakonske rezerve	Nerealizovani dobiti/(gubici) po osnovu HoV	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje 1. januara 2011. godine	372,895	338,424	21,241	67,150	799,710
Smanjenje	-	-	-	(37)	(37)
Usklađivanje HoV sa tržišnom vrednošću	-	-	(12,105)	-	(12,105)
Dobitak za 2011. godinu	-	-	-	1,885	1,885
Stanje 31. decembra 2011. godine	372,895	338,424	9,136	68,998	789,453

Napomene na stranama od 7 do 32 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za 2011. i 2010. godinu
(U RSD 000)

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	3,296,100	3,027,476
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3,158	6,072
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	57,111	70,417
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(1,959,683)	(1,649,257)
Odlivi po osnovu zarade, naknade zarada i ostalih ličnih rashoda	(1,175,059)	(1,165,970)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(21,231)	(10,324)
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	(123,151)	(109,299)
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>77,245</u>	<u>169,115</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi po osnovu ostalih finansijskih plasmana (neto prilivi)	1,346	3,839
Primljene dividende	25	
Odlivi po osnovu kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(130,000)	(190,000)
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>(128,629)</u>	<u>(186,161)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita (neto priliv)	52,090	14,804
<i>Neto priliv/ (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>52,090</u>	<u>14,804</u>
Neto priliv/(odliv) gotovine	706	(2,242)
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	<u>1,769</u>	<u>4,011</u>
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju godine (Napomena 20)	<u>2,475</u>	<u>1,769</u>

Napomene na stranama od 7 do 32 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31. decembar 2011. i 2010. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo za saobraćajnu delatnost "NIŠ EKSPRES", Niš, osnovana je 1951. godine, sa zadatkom da vrši prevoz putnika u gradskom, prigradskom i međugradskom saobraćaju. U toku 2002. godine izvršeno je uknjižavanje procene vrednosti kapitala na dan 31. decembra 1999. godine koja je verifikovana od strane Ministarstva za ekonomsku i vlasničku transformaciju Direkcije za procenu vrednosti kapitala. Ukupna vrednost kapitala je procenjena na 372,895 hiljada dinara od čega akcijski kapital iznosi RSD 66,823 hiljade, dok društveni kapital iznosi RSD 306,072 hiljade.

Rešenjem FI – 713/02 od 29. maja 2002. godine od strane Trgovinskog suda u Nišu izvršena je promena oblika organizovanja društva u skladu sa Zakonom o preduzećima u akcionarsko društvo za saobraćajnu delatnost i usklađivanje sa Zakonom o preduzećima.

Društvo je privatizovano u skladu sa odredbama Zakona o privatizaciji ("Sl.Glasnik RS" br. 38/01, 18/03 i 45/05) i Uredbe o prodaji kapitala i imovine javnim tenderom. Kupac 70% državnog kapitala, koji je ponuđen na prodaju metodom javnog tendera, je konzorcijum Niš-Ekspres. Ugovor o prodaji kapitala sa Agencijom za privatizaciju Republike Srbije zaključen je 17. novembra 2008. godine.

Osnovna delatnost Društva je prevoz putnika u gradskom, prigradskom i međugradskom saobraćaju.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane rukovodstva Društva dana 25. februara 2011. godine. Odobreni finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – "Prikazivanje finansijskih izveštaja".
- 2 „Vanbilansna sredstva i obaveze" su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

(b) Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2010. godinu. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 13. aprila 2011. godine.

Uporedni podaci odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2010. godinu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2011. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju (*Napomena 3.10.*). Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

3.5. Kursne razlike

(a) *Funkcionalna i valuta prikazivanja*

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) *Transakcije i stanja*

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.5. Kursne razlike (Nastavak)

Positivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

3.7. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.8. Nematerijalna ulaganja

Stečene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (2 do 5 godina).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

	<u>U %</u>
Građevinski objekti	1.50
Autobusi, putnička vozila, kamioni i ostala oprema	12.50 – 13.50
Terenska vozila	15.00
PTT oprema i ostala oprema	7.00 – 12.00
Kompjuteri i odgovarajuća oprema i audio-video oprema	20.00

3.11. Dugoročni finansijski plasmani

a) *Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

b) *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.11. Dugoročni finansijski plasmani

c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivativna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja; tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

e) Priznavanje i merenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije "finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha", prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali. Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

3.12. Zalihe

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode ponderisanog prosečnog troška. Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Za utvrđivanje troškova koji ulaze u vrednost zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje koristi se metod radnih naloga, kod pojedinačne proizvodnje i kod proizvodnje za poznatog kupca, i metod procesa, pri čemu se utvrđuju ukupni troškovi jedne faze proizvodnje za sve proizvodne jedinice. Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda odmeravaju se po nižoj od sledeće dve vrednosti – nabavnoj vrednosti/ceni koštanja ili neto ostvarivoj vrednosti. Cenu koštanja čine: troškovi direktnog rada; troškovi direktnog materijala; indirektni, odnosno opšti proizvodni troškovi.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini faktura cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**3.13. Potraživanja po osnovu prodaje**

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazane u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja po odluci Rukovodstva Društva, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

3.14. Kratkoročni finansijski plasmani

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

Kratkoročni finansijski plasmani i hartije od vrednosti kojima se trguje iskazuju se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društva da ih drži do dospeća.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

3.15. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3.16. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

3.17. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema bezuslovno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.18. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.19. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziona i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3.20. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja u *Napomeni 3.2.* i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA**

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovanoj na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisima, kreditnim sposobnostima kupaca i promenama u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4.3. Ispravka vrednosti zaliha

Ispravka vrednosti zaliha se vrši primenom amortizacionih stopa određenih za svaku starosnu kategoriju zaliha. Visina amortizacione stope zavisi od procene njihove neto prodajne cene na tržištu. Jednom godišnje Društvo procenjuje opravdanost visine amortizacionih stopa na osnovu trenutnih predviđanja.

4.4. Fer vrednost

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki.

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

5. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2,900,250	2,719,618
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	275,255	279,888
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	190,196	183,271
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene svrhe	178,916	296,885
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	36,427	43,926
Povećanje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	35,563	-
Prihodi od zakupnina	13,671	12,358
Prihodi po osnovu uslivljenih donacija	5,800	1,845
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene svrhe	2,539	1,746
Ostali poslovni prihodi	928	1,312
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i nedovršenih usluga	-	(5,348)
Ukupno	<u>3,639,545</u>	<u>3,535,501</u>

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu odnose se na prihode od prodaje karata za prevoz putnika i pružanja staničnih usluga.

Prihodi od aktiviranja proizvoda i usluga za sopstvene svrhe u iznosu od RSD 190,196 hiljada, najvećim delom u iznosu od RSD 178,003 hiljada odnose se na proizvodnju 25 autobusa u sopstvenoj režiji.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina u iznosu od RSD 36,427 hiljada, najvećim delom se odnose po osnovu refundacije troškova poslovanja u gradskom prevozu u iznosu od RSD 27,063 hiljada od Grada Niša, prihode od naknade štete „Delta Generali Osiguranje“ a.d.o., Beograd u iznosu od RSD 4,000 hiljada i prihode od regresa Gradske uprave, Niš na ime refundiranja troškova za prevoz invalida, poslanika i starijih osoba u gradskom prevozu u iznosu od RSD 3,411 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

6. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na:

	<u>2011.</u>	<i>u RSD 000</i> <u>2010.</u>
Troškovi goriva i energije	1,068,185	907,175
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	958,669	983,407
Troškovi materijala za izradu	435,576	528,464
Troškovi usluga na izradi učinaka	220,310	222,519
Troškovi amortizacije	203,793	189,251
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	184,196	186,267
Nabavna vrednost prodate robe	181,824	173,313
Troškovi ostalih usluga	118,537	116,912
Troškovi naknada po ugovoru o delu	50,729	54,128
Ostali lični rashodi i naknade	39,128	32,611
Troškovi premija osiguranja	34,888	34,239
Ostala dugoročna rezervisanja	27,314	2,508
Troškovi zakupnina	23,463	18,915
Troškovi transportnih usluga	21,259	18,488
Troškovi poreza	19,910	15,793
Troškovi usluga održavanja	19,250	16,310
Ostali nematerijalni troškovi	13,776	16,775
Troškovi platnog prometa	9,126	7,375
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	6,793	6,022
Troškovi naknada po po privremenim i povremenim ugovorima	5,915	6,251
Troškovi neproizvodnih usluga	4,979	4,836
Troškovi reklame i propaganda	3,888	3,403
Troškovi reprezentacije	2,925	3,210
Troškovi članarina	595	24
Ukupno	<u>3,655,028</u>	<u>3,548,196</u>

Troškovi usluga na izradi učinaka u iznosu od RSD 220,310 hiljada, najvećim delom, se odnose na troškove peronizacija u iznosu od RSD 72,685 hiljada, troškove vaučera u iznosu od RSD 70,178 hiljada, troškove provizije u iznosu od RSD 57,332 hiljade i troškove komunalnih usluga u iznosu od RSD 15,885 hiljada.

Troškovi ostalih usluga u iznosu od RSD 118,537 hiljada, najvećim delom se odnose na troškove putarina u zemlji u iznosu od RSD 80,545 hiljada, troškovi putarina u inostranstvu u iznosu od RSD 21,744 hiljade i troškove registracije vozila u iznosu od RSD 5,352 hiljade.

7. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	<u>2011.</u>	<i>u RSD 000</i> <u>2010.</u>
Prihodi od kamate	14,295	7,338
Pozitivne kursne razlike	4,002	3,697
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	2,931	1
Ostali finansijski prihodi	20,631	-
Ukupno	<u>41,859</u>	<u>11,036</u>

Ostali finansijski prihodi u iznosu od 20,631 hiljade, najvećim delom u iznosu od RSD 20,606 hiljada odnose se na iskorišćene kasa skonta.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

8. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rashodi kamata	25,479	14,876
Negativne kursne razlike	4,351	4,203
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	127	17,446
Ukupno	<u>29,957</u>	<u>36,525</u>

9. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Ostali nepomenuti prihodi	25,756	38,648
Dobici od prodaje materijala	10,996	11,255
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	2,839	958
Viškovi	2,040	1,475
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	450	781
Naplaćena otpisana potraživanja	395	840
Prihodi od smanjenja obaveza	5	7,981
Ukupno	<u>42,481</u>	<u>61,938</u>

Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od RSD 25,756 hiljada, najvećim delom se odnose na prihode ostvarene od prefakturisanja grejanja i komunalija u iznosu od RSD 9,785 hiljada, prihode ostvarene od reklama u iznosu od RSD 7,367 hiljada i prihode od kaznenih karata, garderobe i toalet žetona u iznosu od RSD 7,289 hiljada.

Dobici od prodaje materijala u iznosu od RSD 10,996 hiljada odnose se na prihode ostvarene od prodaje otpadnog materijala i otpisanih rezervnih delova.

10. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	26,641	-
Ostali nepomenuti rashodi	5,940	5,593
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	3,83	17,11
Gubici od prodaje materijala	9	3
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	1,450	48
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	638	187
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	294	637
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	2	-
Manjkovi	-	106
Ukupno	<u>38,804</u>	<u>23,684</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

11. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	2011.	U RSD 000 2010.
Tekući porez na dobit	-	-
Odloženi poreski prihod perioda	1,789	662
Odloženi poreski rashod perioda	-	-
Ukupno	1,789	662

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	2011.	U RSD 000 2010.
Dobitak pre oporezivanja u bilansu uspeha	96	70
<i>Korekcije za troškove koji se ne priznaju za svrhe oporezivanja</i>		
Kapitalni gubici iskazani u bilansu uspeha	-	14,875
Ispravke vrednosti pojedinačnih potraživanja od lica kojima se istovremeno i duguje	1,069	-
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	1,466	3,611
Troškovi postupaka prinudne naplate poreza i drugih dugovanja	66	-
Novčane kazne i penali	9,559	12,327
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	-	3,309
Otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa, obračunate a neisplaćene u poreskom periodu	6,793	6,022
Obračunate, a neisplaćene otpremnine i novčane naknade po osnovu prestanka radnog odnosa	(5,927)	(3,919)
<i>Korekcije amortizacije</i>		
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	203,793	189,250
Amortizacija priznata u poreske svrhe	(176,081)	(174,237)
Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspehoj naplati	638	188
Dugoročna rezervisanja koja se nepriznaju u poreskom bilansu	27,314	2,509
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu plaćene u poreskom periodu, a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama obveznika iskazan rashod	8,859	4,420
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja, plaćene u poreskom periodu, a koje nisu bile plaćene u prethodnom poreskom periodu u kome je po tom osnovu u poslovnim knjigama obveznika iskazan bio rashod	4,395	-
Prihodi po osnovu dividendi i udela u dobiti	(25)	-
Prihod po osnovu neiskorišćenih dugoročnih rezervisanja	(2,839)	-
Poreski dobitak	70,386	58,425
Poreska osnovica	70,386	58,425
Tekuća poreska stopa	10%	10%
Tekući porez na dobit	7,039	5,843
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	(7,039)	(5,843)
Tekući porez na dobit	-	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

Odloženi porez na dobit

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i>	
	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>	<i>Bilans stanja</i> <i>2010.</i>
Odložena poreska sredstva / obaveze				
Stanje na početku godine	-	-	15,387	14,724
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	1,789	662	1,789	663
Zaokruživanje	-	1	(1)	-
Stanje na kraju godine	-	663	17,175	15,387

12. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<i>Ostala nematerijalna ulaganja</i>	<i>Ukupno</i>
Nabavna vrednost		
Stanje 1. januara 2011. godine	-	-
Povećanje u toku godine	1,349	1,349
Stanje 31. decembra 2011. godine	1,349	1,349
Ispravka vrednosti		
Stanje 1. januara 2011. godine	12	12
Amortizacija za 2011. godinu	135	135
Stanje 31. decembra 2011. godine	147	147
31. decembra 2011. godine	1,202	1,202
31. decembra 2010. godine	1,337	1,337

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2011. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

u RSD 000

	Zemljište i Građevinski objekti	Oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
Nabavna vrednost				
Stanje 1. januara 2011. godine	741,219	2,465,070	5,042	3,211,331
Povećanje u toku godine	-	-	190,579	190,579
Prenos sa investicija u toku	765	187,100	(187,865)	-
Smanjenja i rashodovanja	(1,307)	(132,999)	-	(134,306)
Stanje 31. decembra 2011. godine	740,677	2,519,171	7,756	3,267,604
Ispravka vrednosti				
Stanje 1. januara 2011. godine	254,030	1,778,056	-	2,032,086
Amortizacija za 2011. godinu	9,758	194,035	-	203,793
Smanjenja i rashodovanja	(1,185)	(129,417)	-	(130,602)
Stanje 31. decembra 2011. godine	262,603	1,842,674	-	2,105,277
Neotpisana vrednost				
31. decembra 2011. godine	478,074	676,497	7,756	1,162,327
31. decembra 2010. godine	487,189	687,014	5,042	1,179,245

Povećanje vrednosti opreme u ukupnom iznosu od RSD 187,100 hiljada najvećim delom se odnosi na aktiviranje 25 autobusa proizvedena u sopstvenoj režiji u ukupnom iznosu od RSD 178,003 hiljada.

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

u RSD 000

	2011.	2010.
Učešća u kapitalu ostalih preduzeća i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	22,294	34,399
Dugoročni krediti u zemlji	14,907	15,308
Ostali dugoročni plasmani	16,648	17,617
Stanje na dan 31. decembra	53,849	67,324

Učešće u kapitalu ostalih preduzeća najvećim delom odnose se na: "Komercijalna banka" a.d., Beograd u iznosu od RSD 21,539 hiljada i "AIK banka" a.d., Niš u iznosu od RSD 692 hiljade.

Dugoročni krediti u zemlji u celosti se odnose na stambene kredite date radnicima za individualnu izgradnju. Krediti su odobreni sa rokom dospeća od 10 – 15 godina sa kamatnom stopom od 1% - 4,5% na godišnjem nivou. Ukupno je odobreno 359 stambenih kredita od ovog broja 167 kredita se odnose na penzionisane radnike, a ostatak na zaposlene.

Ostali dugoročni plasmani u iznosu od RSD 17,617 hiljada, odnose se na potraživanja od radnika po osnovu otkupa stanova u iznosu od RSD 7,901 hiljade (82 radnika) i udružena sredstva za potrebe stanovanja u iznosu od RSD 8,365 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

15. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Nedovršena proizvodnja	38,115	2,553
Materijal	18,802	17,292
Rezervni delovi	14,874	12,803
Alat i inventar	4,208	2,816
Roba u prometu na malo	4,120	3,294
Roba u magacinu	2,047	3,718
Stanje na dan 31. decembra	<u>82,166</u>	<u>42,476</u>

16. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

Najveći iznos potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	279,384	246,818
Kupci u inostranstvu	10,794	9,192
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(35,294)	(8,653)
Stanje na dan 31. decembra	<u>254,884</u>	<u>247,357</u>

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Društvo je u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom izvršilo ispravku vrednosti potraživanja za sva potraživanja po proceni rukovodstva Društva.

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Stanje na početku godine	<u>8,653</u>	<u>8,661</u>
Naplaćena otpisana potraživanja (<i>Napomena 9.</i>)	(-)	(840)
Ispravka u toku godine (<i>Napomena 10.</i>)	26,641	832
Stanje na dan 31. decembra	<u>35,294</u>	<u>8,653</u>

17. DATI AVANSI

Dati avansi se odnose na:

Potraživanja po osnovu datih avansa u zemlji najvećim delom se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dati avansi za zalihe i usluge	2,004	3,782
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,004</u>	<u>3,782</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	<u>28,322</u>	<u>27,549</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>28,322</u>	<u>27,549</u>

Kratkoročni krediti u zemlji odnose se na kredite date zaposlenima na osnovu odluke Upravnog Odbora br. 787/10 od 17. marta 2008. godine. Maksimalni iznos kredita za prodaju robe i pružanje usluga je RSD 20 hiljada bez učešća i kamate na 12 jednakih mesečnih rata. Krediti se vraćaju kroz administrativne zabrane na plate zaposlenih.

19. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Odložena poreska sredstva	17,175	15,387
Potraživanja od državnih organa	6,745	8,031
Potraživanja od zaposlenih	5,982	7,052
Ostala potraživanja	3,337	2,038
Potraživanja za nefakturisani prihod	2,541	1,727
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	933	5,452
Ostala aktivna vremenska razgranicenja	604	1,688
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	4	4
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	-	49
Minus: Ispravka vrednosti drugih potraživanja	<u>(137)</u>	<u>(137)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>37,184</u>	<u>41,291</u>

20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Devizna blagajna	837	901
Blagajna	463	201
Devizni račun	440	7
Tekući (poslovni) računi	378	127
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	<u>357</u>	<u>533</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,475</u>	<u>1,769</u>

Društvo ima otvorene tekuće i devizne račune kod: "Banca Intesa" a.d., Beograd; "AIK Banka" a.d., Niš i "Univerzal Banka" a.d., Beograd.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

21. KAPITAL I REZERVE

Osnovni kapital na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 372,895 hiljada i u celosti se odnosi se na akcijski kapital.

Društvo je privatizovano u skladu sa odredbama Zakona o privatizaciji ("Sl.Glasnik RS" br. 38/01, 18/03 i 45/05) i Uredbe o prodaji kapitala i imovine javnim tenderom. Kupac 70% državnog kapitala, koji je ponuđen na prodaju metodom javnog tendera, je konzorcijum Niš-Ekspres. Ugovor o prodaji kapitala sa Agencijom za privatizaciju Republike Srbije zaključen je 17. novembra 2008. godine.

Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju koji na dan 31. decembra 2011. godine iznose RSD 9,136 hiljada, rezultat su usklađivanja vrednosti hartija raspoloživih za prodaju sa njihovom tržišnom vrednošću na dan 31. decembra 2011. godine. (Napomena 14.)

Društvo je u 2011. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 1,885 hiljade.

Izveštaj o promenama na kapitalu prikazan je na strani 5. ovog izveštaja.

22. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
		<i>u RSD 000</i>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	6,887	6,022
Ostala dugoročna rezervisanja	<u>49,338</u>	<u>27,453</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>56,225</u>	<u>33,475</u>

Ostala dugoročna rezervisanja u iznosu od RSD 49,338 hiljade, odnose se u celokupnom iznosu, na rezervisanja po osnovu sudskih sporova koja se vode protiv Društva.

Sledeća tabela prikazuje strukturu promena na dugoročnim rezervisanjima:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
		<i>U RSD 000</i>
Stanje na početku godine	33,475	30,905
Isplate u toku godine	(8,518)	(5,002)
Ukidanje dugoročnih rezervisanja (Napomena 9.)	(2,839)	(958)
Rezervisanja na teret troškova budućeg perioda (Napomena 10.)	<u>34,107</u>	<u>8,530</u>
Stanje 31. Decembra	<u>56,225</u>	<u>33,475</u>

23. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
		<i>u RSD 000</i>
Dugoročni krediti u zemlji	<u>5,951</u>	<u>6,983</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>5,951</u>	<u>6,983</u>

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita u zemlji na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od RSD 5,951 hiljade se odnose na osam stambenih kredita odobrenih od strane JP „Gradska stambena agencija - Fond solidarne stambene izgradnje Niša“, Niš sa rokom dospeća do 15 godina i kamatnom stopom od 8% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	<u>169,941</u>	<u>156,818</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>169,941</u>	<u>156,818</u>

Pregled kratkoročnih kredita u zemlji dat je u narednoj tabeli:

<i>u RSD 000</i>					
Poverilac	Datum i broj ugovora	Odobren iznos	Period otplate	Kamatna stopa	2011.
Univerzal banka a.d., Beograd	10-424-0000048.2 od 09.02.2011.	RSD 53,000,000	10.02.2012.	3.5% godišnje	5 3,000
Univerzal banka a.d., Beograd	10-424-0000069.5 od 29.04.2011.	RSD 20,000,000	27.04.2012.	3.5% godišnje	7,400
Banca Intesa a.d., Beograd	54-420-3804425.8 od 17.02.2011.	RSD 71,000,000	01.02.2012.	REPO + 3.5% god	2 3,667
Banca Intesa a.d., Beograd	54-420-3806563.8 od 27.05.2011.	RSD 20,000,000	01.05.2012.	REPO + 3.5% god	1 3,933
Banca Intesa a.d., Beograd	54-420-0307601.7 od 27.05.2011.	EUR 687,500	21.03.2012.	8.5% god	7 1,941
Stanje na dan 31. decembra					169,941

25. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači u zemlji	<u>379,856</u>	<u>385,534</u>
Dobavljači u inostranstvu	<u>15,502</u>	<u>42,587</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>395,358</u>	<u>428,121</u>

26. OBAVEZE ZA PRIMLJENE AVANSE

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	<u>5,921</u>	<u>12,993</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>5,921</u>	<u>12,993</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

27. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Obaveze za zarade i naknade zarada	102,142	104,609
Odloženi prihodi i primljene dotacije	58,355	32,155
Obaveze prema zaposlenima	19,128	20,050
Obaveze za porez na dodatu vrednost	5,898	8,680
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	5,181	1,554
Ostale obaveze iz poslovanja	4,632	3,345
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	3,683	2,866
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	1,384	755
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	739	(70)
Obaveze za porez na promet i akcize	397	123
Obaveze za dividende	33	-
Razgraničene obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	(8)	(37)
Stanje na dan 31. decembra	201,564	174,030

28. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine Društvo vodi određene sudske sporove u vezi naplate svojih potraživanja od kupaca u zemlji, u procenjenom iznosu od RSD 122,277 hiljada.

Na dan 31. decembra 2011. godine protiv Društva se vode sporovi od strane trećih lica u procenjenom iznosu od RSD 28,951 hiljade, za koje je Društvo stvorilo rezervisanja. Rukovodstvo Društva smatra da iz ovih sporova neće proizaći nepredviđeni, materijalno značajni gubici za Društvo, s obzirom da je izvršeno rezervisanje.

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Struktura kapitala Društva sastoji se od dugovanja, uključujući i ostale dugoročne obaveze, gotovinu i gotovinske ekvivalente i kapital koji se pripisuje vlasnicima, a koji uključuje osnovni kapital (udele).

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapitala na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Zaduženost a)	175,892	163,801
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(2,475)	(1,769)
Neto zaduženost	173,417	162,032
Kapital b)	789,453	799,710
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	0,22	0,20

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

- a) Dugovanje se odnosi na ostale dugoročne obaveze i deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju u toku naredne godine.
- b) Kapital uključuje udele, rezerve i neraspoređenu dobit.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	2011	2010
	<i>U RSD 000</i>	
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	53,849	67,324
Potraživanja po osnovu prodaje	254,884	247,357
Druga potraživanja	3,337	2,038
Kratkorocni finansijski plasmani	28,322	27,549
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,475	1,769
	342,867	346,037
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	(5,951)	(6,983)
Kratkoročne finansijske obaveze	(169,941)	(156,818)
Obaveze iz poslovanja	(399,990)	(431,466)
Druge obaveze	(1,417)	(755)
	(577,299)	(596,022)

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva 31. decembar 2011.	U RSD 000 Obaveze 31. decembar 2011.
EUR	11,234	87,443
	11,234	87,443

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju.

	31. decembar 2011. 10%	U RSD 000 31. decembar 2011. (10%)
EUR	(7,621)	7,621
	(7,621)	7,621

Rizik od promene kamatnih stopa

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011	2010
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	53,849	67,324
Potrazivanja po osnovu prodaje	254,884	247,357
Druga potrazivanja	3,337	2,038
Kratkorocni finansijski plasmani	28,322	27,549
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,475	1,769
	342,867	346,037
Finansijske obaveze		
<i>Kamatnosna</i>		
Dugoročne obaveze	(5,951)	(6,983)
Kratkoročne finansijske obaveze	(169,941)	(156,818)
	(175,892)	(163,801)
<i>Nekamatnosna</i>		
Obaveze iz poslovanja	(399,990)	(431,466)
Druge obaveze	(1,417)	(755)
	(401,407)	(432,221)
Gap rizika promene kamatnih stopa	(175,892)	(163,801)

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	<i>U RSD 000</i>			
	Povećanje od 1 procentnog poena		Smanjenje od 1 procentnog poena	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Rezultat tekuće godine	(1,759)	(1,638)	1,759	1,638

Kreditni rizik

Preduzeće je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Društvo. Izloženost Društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Grad Niš, Niš	112,795	60,986
JP Aerodrom Niš, Niš	44,853	53,330
BAS-Beogradska autobuska stanica a.d., Beograd	13,934	15,194
Ostali:	118,596	126,500
Stanje na dan 31. decembra	290,178	256,010

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<i>U RSD 000</i>		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	120,658	-	120,658
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	35,294	(35,294)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	134,226	-	134,226
Stanje na dan 31. decembra	290,178	(35,294)	254,884

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2011. godine iskazane su u iznosu od RSD 395,358 hiljada (31. decembra 2010. godine RSD 428,121 hiljada) pri čemu se najveći deo odnosi na obaveze po osnovu nabavke robe goriva. Društvo dospele obaveze prema dobavljačima ne izmiruje u ugovorenom roku pri čemu Dobavljači zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze.

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Društva kao i upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

						U RSD
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	31.12.2011
						Ukupno
Nekamatonosna	265,464	25,866	21,147	6,442	23,948	342,867
	265,464	25,866	21,147	6,442	23,948	342,867

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine
29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

					U RSD 31.12.2011.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonsne Varijabilna kamatna stopa -glavnica	193,557	207,850	-	-	401,407
	38,490	121,847	10,815	4,740	175,892
	232,047	329,697	10,815	4,740	577,299

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2011. i 31. decembra 2010. godine.

	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstven a vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	53,849	53,849	67,324	67,324
Potrazivanja po osnovu prodaje	254,884	254,884	247,357	247,357
Druga potrazivanja	3,337	3,337	2,038	2,038
Kratkorocni finansijski plasmani	28,322	28,322	27,549	27,549
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	2,475	2,475	1,769	1,769
	342,867	342,867	346,037	346,037
Finansijske obaveze				
Dugoročne obaveze	5,951	5,951	6,983	6,983
Kratkoročne finansijske obaveze	169,941	169,941	156,818	156,818
Obaveze iz poslovanja	399,990	399,990	431,466	431,466
Druge obaveze	1,417	1,417	755	755
	577,299	577,299	596,022	596,022

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2011. i 2010. godine

30. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je pod uticajem finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se očekuje dodatno pogoršanje uslova u privredi. Zbog sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim i neizvesnim privrednim okolnostima. Uticaj krize na poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Društva da obezbedi dodatne izvore sredstava, posebno nove kreditne linije. Otežan pristup kreditnim linijama bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Društva.

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i rezervisanja po osnovu potencijalnih gubitaka Društva u 2012. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

31. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	U RSD	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
EUR	104.6409	105.4982
USD	80.8662	79.2802
CHF	85.9121	84.4458

IZJAVA RUKOVODSTVA

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih izveštaja Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2011. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji pružaju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2011. godine, rezultata poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

Ovom Izjavom potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem u svrhe tačnog informisanja našeg Društva, izvršili sledeće aktivnosti:

- Ispunili smo naše obaveze, kao što je navedeno u Pismu o angažovanju od 26. decembar 2008. godine, u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) i Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, odnosno finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima MSFI.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

Takođe potvrđujemo da smo Vam dali na uvid i pružili:

- Pristup svim informacijama koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su neophodna dokumentacija, evidencije i analitičke evidencije; dodatne informacije koje ste zahtevali u svrhu vršenja revizije i neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste utvrdili da Vam mogu pružiti revizorski dokaz.
- Sve transakcije proknjižene su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili navodne neusaglašenosti sa propisima i zakonima čije efekte treba uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čiji se efekti trebaju uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva (ukoliko ih ima), kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.

Prihvataju našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime „NIŠ EKSPRES“ a.d., Niš

Zoran Jovanović
Direktor



Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik Republike Srbije br.31/11) i Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava (Službeni glasnik Republike Srbije, broj 14/12) Akcionarsko društvo za saobraćajnu delatnost Niš-ekspres AD Niš objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2011.GODINU.

I. Opšti podaci

1. Poslovno ime	Akcionarsko društvo za saobraćajnu delatnost "Niš-ekspres" AD Niš	
Sedište i adresa	Niš, Blogoja Parovića br.1	
Matični broj	07133731	
PIB	100615493	
2. Web site i e-mail adresa	www.nis-ekspres.rs; posta@nis-ekspres.rs	
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar Privrednih subjekata	BD 86670/2011 od 15.07.2011.	
4. Delatnost (šifra i opis)	Ostali prevoz putnika u kopnenom saobraćaju (4939)	
5. Broj zaposlenih na dan 31.12.2011.	2.043	
6. Broj akcionara na dan 31.12.2011.	Obične akcije RSENEKSE65493 - 3.251 akcionara	Prioritetne akcije RSNEKSE27489 - 2.499 akcionara

7. Podaci o akcijama na dan 31.12.2011.		
Broj izdatih akcija	306.073- Obične akcije	66.822 – Prioritetne akcije
ISIN kod	RSNEKSE65493	RSNEKSE27489
CIF kod	ESVUR	EPNXR
Nominalna vrednost akcija	1.000,00	1.000,00
Obračunska vrednost po akciji na dan 31.12.2011.	2.117,09	2.117,09

8. Struktura akcijskog kapitala izkazana po umitentima	
1. Vlasništvo fizičkih lica	30,20689%
2. Vlasništvo pravnih lica	12,33698%
3. Konzorcijum	54,45612%

9. Vrednost osnovnog kapitala	372.895.000,00 RSD
-------------------------------	--------------------

10. Podaci o zavisnim društvima	Nema zavisnih društva
---------------------------------	-----------------------

11. Naziv, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Privredno društvo za reviziju, konsalting i računovodstvene usluge PKF DOO, Beograd, Palmira Toljatija br 5/III, TC Stari Merkator
12. Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza, Novi Beograd, Omladinskih brigada br.1

II. Podaci o upravi društva

I. Članovi uprave	
Izvršni odbor	
Predsednik Izvršnog odbora	Zoran Jovanović
Članovi Izvršnog odbora	Stanoje Ristić, Milanka Nedeljković, Zorica Zlatanović, Vladislav Đorđević
Nadzorni odbor	Gordana Manić, Violeta Marković, Miomira Nikolić

2. Pisani kodeks ponašanja uprave društva	Društveno ima pisani kodeks ponašanja
---	---------------------------------------

III. Podaci o poslovanju društva

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

2. Analiza poslovanja	Ostvareni prihod u hilj. Dinara
Ukupan prihod	3.723.885
Ukupna rashod	3.723.789
Bruto dobit	96

Delatnost	
Osnovne delatnosti	Ostali prevoz putnika u kopnenom saobraćaju

Pokazatelji poslovanja	Vrednost
Prinos na kapital	0,002
Poslovna neto dobit	1.885.000RSD
Stepen zaduženosti (Racio zaduženosti- D/E ratio)	0,99
Prvi stepen likvidnosti – Cash ratio	0,003
Likvidnost II stepena-Quick ratio	0,40
Dobitak po akciji	5,06
Isplaćena dividenda u 2011.	Nije isplaćivana dividenda

3. Informacije o ostvarenjima društva po segmentima (formiranim na proizvodnoj i geografskoj osnovi) U skladu sa zahtevima MRS 14 – Ostvarenje (poslovni prihodi) – iznos 3.639.545.000,00

4. Promene – povećanje bilansnih pozicija	
Imovina	-
Obaveze	-

5. Slučajevi kod kojih postoji neizvesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova koji mogu znatno uticati na finansijsku poziciju društva

6. Sopstvene akcije	Nije bilo sticanja u smislu prodaje i poništavanja sopstvenih akcija
7. Izvršena ulaganja	Nabavka opreme, mašina i vozila u iznosu od 187.865.614 dinara finansirana iz sopstvenih izvora i kratkoročnih kredita
8. Rezerve (u hilj. Dinara)	Rezerve društva sastoje se od - zakonske rezerve - 338.424 - revalorizacione rezerve - 9.136 - rezerve (nerasporedene dobiti) - 68.998

9. Bitni poslovni događaji koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja :

- Skupština društva do 30.04.2012. nije usvojila:
- Finansijski izveštaj za 2011;
- Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja revizorske kuće PKF (Mišljenje pozitivno)
- Izveštaj o poslovanju za 2011. god.
- Odluku o raspodeli dobiti

IV. Opis očekivanog razvoja društva

1.	-Poslovanje društva je pod uticajem sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko i evropsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim uslovima i neizvesnim privrednim okolnostima.
- Promene u poslovnim politikama društva	Društvo nastavlja da primenjuje usvojene poslovne politike
- Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja	-

2. Društvo odgovara za istinitost i tačnost podataka navedenih u izveštaju na istom način kao za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju o poslovanju

U Nišu 30.04.2012.



Zakonski zastupnik



Zoran Jovanović

IZJAVA odgovornih lica sa sastavljanje godišnjeg izveštaja

r.br.	Ime i prezime	Radno mesto
1.	Zoran Jovanović	Generalni direktor
2.	Ljiljana Ćirić	Rukovodilac Sektora za ekonomske poslove
3.	Milan Jovanović	Rukovodilac RJ za računovodstveno-finansijske poslove

Godišnji finansijski izveštaja Akcionarskog društva za saobraćajnu delatnost Niš-ekspres AD Niš je prema našem najboljem saznanju sastavljen uz primenu odgovarajućih Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i Zakona o računovostvu i reviziji. Godišnji finansijski izveštaj daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitku, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Društva (obaveza za sastavljanje konsolidovanog izveštaja ne postoji).

Odgovorna lica sa sastavljanje godišnjeg izveštaja:

r.br.	Ime i prezime	Potpis
1.	Zoran Jovanović	
2.	Ljiljana Ćirić	
3.	Milan Jovanović	