



СРБИЈАПУТ

Предузеће за организовање послова заштите, одржавања и изградње путева а.д.

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

Београд, 26.04.2012.године

На основу члана 50. Закона о тржишту капитала (Сл. гласник РС бр. 31/2011) и члана 3. Правилника о садржини , форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. Гласник РС бр.14/2012) Акционарско друштво „Србијапут“ад , доноси годишњи извештај о пословању следећег садржаја:

- 1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА**
- 2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТАВА ЗА 2011. ГОДИНУ**
- 3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2011. ГОДИНУ.**
 - Биланс стања,**
 - Биланс успеха,**
 - Извештај о токовима готовине,**
 - Извештај о променама на капиталу и**
 - Напомене уз финансијске извештаје**
- 5. ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА**
- 6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРАГАНА О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА**
- 7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА**

1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ ИЗВЕШТАВАЊА

1.1. Пословни име :

„Србијапут“ ад Београд

1.2. Седиште и адреса

Београд, Булевар краља Александра 282

1.3. Датум оснивања

31.12.1998.

1.4. Број и датум решења у Агенцији за привредне регистре

БД 59325/2007, 22.06.2007. год.

1.5. ПИБ – порески индетификациони број

100023380

1.6. Шифра делатности

6420

1.7. Телефон и факс

011/3040-645, факс 011/3040-766

1.8. Е-маил адреса

office@srbijaput.rs

1.9. Текући рачуни и банке код којих се воде

КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД : 205-1862-31

BANCA INTESA AD : 160-320909-74

ЧАЧАНСКА БАНКА АД: 155-12048-47

SOCIETE GENERALE BANKA AD: 275-10221230047-50

СРПСКА БАНКА АД: 295-1243785-56

1.10. Име и презиме директора

Драган Вујновић

2. ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА 2011 ГОДИНУ

2.1. Представљање Друштва

»СРБИЈАПУТ« АД Београд је правни наследник Пословне заједнице предузећа за путеве. 1979. године је извршена трансформација Пословне заједнице у СОУР »СРБИЈАПУТ«, 1989. СОУР је трансформисан у Сложено предузеће »СРБИЈАПУТ«, а 07.02.2001. у »СРБИЈАПУТ« ДОО са структуром капитала: 59,69% друштвени капитал и 40,31% удели предузећа за путеве.

Уговором о продаји друштвеног капитала методом јавне аукције, бр. 1-591/07-1724/02 од 23.04.2007. године који је закључен између Агенције за приватизацију и Конзорцијума физичких лица извршена је продаја 70% друштвеног капитала субјекта приватизације, што чини 41,78% укупног основног капитала Друштва. Наведеним Уговором о продаји друштвеног капитала методом јавне аукције утврђена је обавеза купца да инвестира у субјект приватизације у року од 12 месеци од дана закључења Уговора Износ од 7.297.000,00 динара. Инвестирање је извршено у основна средства која служе искључиво за обављање претежне делатности Друштва. Након поделе бесплатних акција запосленима, бившим запосленима и пензионерима због повећаног броја уделичара, а у складу са Законом о привредним друштвима, извршена је промена правне форме у отворено акционарско друштво, решење Агенције за привредне регистре БД 59325/2007 од 22.06.2007.

Скупштина акционара »СРБИЈАПУТ« АД Београд дана 22.05.2008. године донела је Одлуку о издавању обичних акција II емисије по основу извршења обавезе инвестирања купца друштвеног капитала у основна средства Друштва, а у складу са тачком 5.2.1. Уговора о продаји друштвеног капитала методом јавне аукције, II/1-Ов.бр. 424/07 од 23.04.2007. године. На основу ове Одлуке издато је 7.297 обичних акција, номиналне вредности 1.000,00 динара по акцији и укупне номиналне вредности од 7.297.000,00 динара. У складу са чланом 41. став 4. Закона о приватизацији, Агенција за приватизацију донела је Решење бр. 10-2521/09-1724/02 од 03.09.2008. године којим је утврђено да је субјект приватизације »СРБИЈАПУТ« АД Београд стекао 7.297 обичних акција које су издате по основу обавезе инвестирања купца друштвеног капитала.

Основни капитал друштва износи 99.056.000,00 динара и подељен је на 99.056 обичних акција номиналне вредности 1.000,00 динара. Акције носе ознаку CFI код: ESVUFR и ISIN број: RSSRPUE61724 и укључене су на ванберзанско тржиште Београдске берзе АД Београд.

Претежна делатност друштва је Делатност холдинг компанија. Према критеријуму за разврставање из Закона о рачуноводству и ревизији („Сл.гласник РС” бр. 46/2006) друштво је разврстано у велико правно лице.

Име директора: Драган Вујновић

Председник и чланови Управног одбора:

1. Драган Вујновић, председник
2. Душанка Поповић, члан
3. Душица Стојковић, члан
4. Бранко Бојовић, члан
5. Љиљана Горановић, члан

Чланови надзорног одбора:

1. Јован Ранковић, председник
2. Јован Горчић, члан
3. Славица Савић, члан

Укупан број запослених лица и њихова стручна спрема у предходној години:

Година	НКВ	ПКВ	КВ	ССС	ВШС	ВСС
2011.	2	/	/	17	1	10

На дан састављања извештаја ,а према подацима из Централног регистра депо и клиринга хартија од вредности, првих десет акционара и њихов проценат учешћа у капиталу друштва је следећи:

Име/пословно име имаоца	Број акција са правом гласа	Процент
Конзорцијум	45.637	46,07192
Дубљевић Зоран	5.067	5,11529
ПЗП Зајечар Зајечар	5.028	5,07592
Предузеће за путеве Београд	4.882	4,92853
Предузеће за путеве Ваљево	4.010	4,04822
ПЗП Врање АД	3.936	3,97351
Ниш – Предузеће за путеве	3.771	3,80694
АД Нови Пазар – Пут Нови Пазар	3.092	3,12147
Путеви Ужице	2.845	2,87211
ПЗП Пожаревац АД Пожаревац	2.588	2,61266

* Напомена: Извод из Централног регистра дана 25.04.2012. године.

2.2. Резултати пословања у 2011. години

Биланс успеха

У 2011-ој години остварено је значајније повећање пословних прихода у односу на претходну годину, првенствено захваљујући ангажовању друштва на обављању послова на одржавању и изградњи путева и путних објеката на територијама које су одржавала блокирана предузећа за путеве (ПЗП „Крагујевац“ ад, ПЗП „Врање“ ад, ПЗП „Ниш“ ад и ПЗП „Београд“ ад). Резултат овог додатног ангажовања је и пропорционално повећање пословних расхода у односу на 2010. годину.

Биланс стања

Повећање вредности сталне имовине је резултат улагања у производњу вагона за интегрални систем транспорта. Финансијска средства за ову инвестицију су делом обезбеђена из текућих обртних средстава, а делом из позајмљених средстава, што је разлог повећања финансијских обавеза.

Повећање потраживања и обавеза у односу на претходну годину првенствено је узроковано повећаним обимом пословних активности у последњем кварталу 2011. године, односно наплата и плаћање по овим основима је извршена у 2012. години.

Стања имовине друштва

Назив и врста објекта	Намена објекта	Површина објекта (m2)	Вредност на дан 31.12.2011. године
1. Пословна зграда	Булевар Краља Александра 282, Београд, зк. ул. бр. 245 КО Звездара	1.349,69	69.434.000,00
2. Кућице за бројаче	/	/	3.432.976,02

Значајни показатељи пословања и успешности

Ликвидност I степена	=	<u>готовина и гот. еквиваленти</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 019</u> АОП 116	=	0,81
Ликвидност II степена	=	<u>обртна имовина - залихе</u> краткорочне обавезе	=	<u>АОП 012-АОП 013</u> АОП 116	=	0,94
Рацио нето обртног фонда	=	<u>обртна имовина - краткорочне обавезе</u> обртна средства	=	<u>АОП 012-АОП 116</u> АОП 012	=	0,11
Финансијска стабилност	=	<u>сопствени капитал</u> пословна пасива	=	<u>АОП 101</u> АОП 124	=	0,22
Рентабилитет укупног капитала након опорезивања	=	<u>нето добитак</u> <u>просечна пословна пасива</u> 2	=	<u>АОП 229</u> АОП 124 (прет.год) + <u>АОП 124</u> (тек.год) 2	=	0,03

Привредно друштво „Србијапут“ ад Београд је током предходне 2011. године остварило задовољавајућу финансијску стабилност. Друштво је и поред тешких тржишних услова успело да обезбеди редовно сервисирање обавеза према добављачима уз минимално коришћење позајмљених средстава за обезбеђење текуће ликвидности.

2.3. Положај на тржишту роба и услуга, главни конкуренти и процена њиховог учешћа на тржишту

„Србијапут“ ад Београд је апсолутни лидер на тржишту Србије у области заштите путева: бројање саобраћаја и мерење осовинског оптерећења, са тренутним тржишним уделом преко 80%.

Овакав положај на тржишту је резултат, пре свега дугог искуства у овој области, изузетне стручне оспособљености и техничке опремљености као и коректне и континуиране сарадње са инвеститором.

2.4. Очекивани развој друштва у наредном периоду, као и главни ризици и претње којима је друштво изложено

У наредном периоду се очекује додатно ангажовање у области изградње, одржавања и реконструкције путева и путних објеката и обављања комерцијалних послова за инвеститора као и проширење делатности у домену интегралног система транспорта. Ризици и претње се пре свега везују за могућност државе да заштиту путева стави у сегмент безбедности саобраћаја.

2.5 . Промене у пословним политикама друштва

Није било значајнијих промена у пословним политикама друштва.

2.6. Важнији пословни догађаји који су наступили након протекла пословне године за коју се подноси извештај

„Србијапут“ ад Београд је 14.03.2012. године основало (са 100% учешћем у капиталу) „Србијапут логистика и изградња“ д.о.о. Крагујевац, предузеће за производњу асфалта, бетона и камених агрегата и за извођење радова на заштити одржавању реконструкцији и изградњи осталих објеката нискоградње

2.7 Значајнији послови са повезаним лицима

2.8 Активности друштва на пољу истраживања и развоја

2.9 Стицање сопствених акција

Друштво у предходном периоду није стицало сопствене акције

3. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји „Србијапут“ ад Београд за обрачунски период 01.01.2011 до 31.12.2011. године састављени су, по свим материјално значајним питањима ,у складу са

Међународним стандардима финансијског извештавања (МСФИ) , Међународним рачуноводственим стандардима (МРС) и уз поштовање Закона о рачуноводству и ревизији (Сл.Гласник РС бр.46/2006), подзаконских аката и интерних актата друштва донетих на основу Закона.

Финансијски извештаји „Србијапут“ ад Београд , дају истините и објективне податке о стању имовине и обавеза и одражавају пословање и финансијски положај друштва и реално исказују добитке и губитке као и токове готовине и промене на капиталу .

На основу члана 50. ст. 2. тачка 3. Закона о Тржишту капитала (Сл.Гласник РС бр. 31/2011) и члана 3. Правилника о садржини ,форми и начину објављивања годишњих ,полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Сл.Гласник РС бр 14/2012)

Ову изјаву сачињавају и дају као саставни део Годишњег извештаја,одговорна лица за састављање финансијских извештаја :

- 1 Вујновић Драган, генерални директор и
- 2 Ивановић Милорад , шеф рачуноводства.

У Београду 26.04.2012.

4. ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ ЗА 2011. ГОДИНУ



Република Србија
Агенција за привредне регистре

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 24343/2012
Датум 06.03.2012



8100004443352



0104205210000008

"СРБИЈАПУТ" а.д.
БЕОГРАД
03 Бр. 2030 Дат. 27 MAR 2012
Бул. краља Александра 282

ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ

за
PREDUZEĆE ZA ORGANIZOVANJE POSLOVA ZAŠTITE, ODRŽAVANJA I IZGRADNJE
PUTEVA SRBIJAPUT AD, BEOGRAD (ZVEZDARA)

назив правног лица

Булевар Краља Александра 282, Београд-Звездара

седиште правног лица

Привредна друштва и задруге

група обвезника

07065566

матични број

6420

шифра делатности

100023380

ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2011. године:

Пуно пословно име: PREDUZEĆE ZA ORGANIZOVANJE POSLOVA ZAŠTITE, ODRŽAVANJA I IZGRADNJE PUTEVA SRBIJAPUT AD BEOGRAD, BULEVAR KRALJA ALEKSANDRA 282,

Шифра делатности: 6420

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 27.02.2012. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 01.03.2012 под бројем ФИ 24343/2012 и регистрован 06.03.2012 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	183298	108637
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	870	822
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	178680	104463
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	178680	104463
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	3748	3352
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	3748	3352
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	662687	417687
I. ZALIHE	013	104842	7842
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	557845	409845
1. Potraživanja	016	505565	403509
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	1077	1811
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	17789	300
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	27081	3404
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	6333	821
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	147	140
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	846132	526464
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	846132	526464
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	150729	78482
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	189968	171435
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	99056	99056
III. REZERVE	104	68450	52733
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	22462	19646
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	655986	355029
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	64998	0
1. Dugoročni krediti	114	64998	0
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	590988	355029
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	20526	20833
3. Obaveze iz poslovanja	119	567031	330196
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	3383	3050
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razganičenja	121	48	950
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	178	0
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	846132	526464
D. VANBILANSNA PASIVA	125	150729	78482

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	2450185	1410404
1. Prihodi od prodaje	202	2415308	1372073
5. Ostali poslovni prihodi	206	34877	38331
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	2417804	1387913
1. Nabavna vrednost prodane robe	208	1321393	1110257
2. Troškovi materijala	209	75810	13242
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	49850	58296
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	6572	4752
5. Ostali poslovni rashodi	212	964179	201366
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	32381	22491
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	3833	16133
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	4808	15102
VII. OSTALI PRIHODI	217	1019	999
VIII. OSTALI RASHODI	218	8782	3693
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	23643	20828
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	23643	20828
1. Poreski rashod perioda	225	1188	930
2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	0	252
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	7	0
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	22462	19646


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	2837374	1744590
1. Prodaja i primljeni avansi	302	2832092	1702490
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	341	16413
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	4941	25687
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2737642	1610168
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	2679669	1520350
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	48850	58887
3. Plaćene kamate	308	1401	9837
4. Porez na dobitak	309	7722	610
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	0	20484
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	99732	134422
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	112676	21205
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	94887	21205
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	17789	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	112676	21205
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	85524	112469
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	85524	112469
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	48903	225434

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	45197	220853
4. Isplaćene dividende	333	3706	4581
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	36621	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	0	112965
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	2922898	1857059
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	2899221	1856807
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	23677	252
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	3404	3152
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	27081	3404

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	91759
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	91759
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	91759
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	91759
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	91759
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ostali kapital (račun 309)	414	7297
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ostali kapital (račun 309)	417	7297
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ostali kapital (račun 309)	420	7297
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ostali kapital (račun 309)	423	7297
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ostali kapital (račun 309)	426	7297
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Rezerve (računi 321 i 322)	453	25044
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Rezerve (računi 321 i 322)	456	25044
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Rezerve (računi 321 i 322)	457	27689
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Rezerve (računi 321 i 322)	459	52733
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Rezerve (računi 321 i 322)	462	52733
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Rezerve (računi 321 i 322)	463	15717
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Rezerve (računi 321 i 322)	465	68450

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	32196
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	32196
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	19646
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	510	32196
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	19646
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	19646
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	22462
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	19646
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	22462
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	156296
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	156296
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	47335
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	549	32196
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	171435
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	171435
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	38179
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	555	19646
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	189968

0304205210003208



СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. год.

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za veličinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasništvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
5. Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	29	28

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. Stanje na početku godine - nematerijalna ulaganja	606	1040	218	822
1.2. Povećanja (nabavke) u toku godine - nematerijalna ulaganja	607	153	0	153
1.3. Smanjenja u toku godine - nematerijalna ulaganja	608	105	0	105
1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609) - nematerijalna ulaganja	610	1088	218	870
2.1. Stanje na početku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	611	142367	37904	104463
2.2. Povećanje (nabavke) u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	612	80683	0	80683
2.3. Smanjenje u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	613	6466	0	6466
2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614) - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	615	216584	37904	178680

ОД III ДО IX ОСТАЛО

- број акција као цео број
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	69770	0
6. Dati avansi	621	35072	7842
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	104842	7842
1. Akcijski kapital	623	91759	91759
7. Ostali osnovani kapital	632	7297	7297
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	99056	99056
1.1. Broj običnih akcija	634	91759	91759
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	91759	91759
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	91759	91759
1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	501751	399835
2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	567031	330196

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
3. Potraživanja u toku godine od društava za osiguranje za naknadu štete (dugovni promet bez početnog stanja)	641	0	3083
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	460510	242362
5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	3406163	2142867
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	24942	22214
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	3564	3327
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	6251	5580
9. Obaveze za dividende, učešće u dobitku i lična primanja poslodavaca (potražni promet bez početnog stanja)	647	3930	4508
10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	540	321
11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	546853	255783
12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	5521535	3410076
1. Troškovi goriva i energije	651	9179	8155
2. Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	652	34757	31121
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	5700	5319
4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	788	13044
5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	2510	2521
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	6095	6291
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	929213	185505
8. Troškovi zakupnina	658	5081	4446
11. Troškovi amortizacije	661	6572	4752
12. Troškovi premija osiguranja	662	1690	1172
13. Troškovi platnog prometa	663	2207	1538
14. Troškovi članarina	664	231	189
15. Troškovi poreza	665	1142	802
17. Rashodi kamata	667	1429	8413
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	1429	8413
20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1972	3693
21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	1009995	285374
1. Prihodi od prodaje robe	672	1360963	1125611
6. Prihodi od kamata	677	2494	6911
7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	100	0
9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	1363557	1132522



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 ПРИМЕЊУЈЕ 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.

РЕГИСТРАТОР

 Ружица Стаменковић

Н А П О М Е Н Е
УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2011. ГОДИНУ

1. Основни подаци о друштву:

Пуно пословно име:	Предузеће за организовање послова заштите, одржавања и изградње путева „Србијапут“ад
Скраћени назив:	„Србијапут“ад Београд
Седиште:	Београд, Булевар краља Александра 282
Матични број:	07065566
ПИБ:	100023380
Шифра делатности:	6420
Претежна делатност:	Холдинг послови - Друштво обавља послове заштите путева: аутоматско бројање саобраћаја и мерење осовинског оптерећења, послове надзора на мостовима, зимска служба, као и комерцијалне послове у име и за рачун предузећа за путеве.
Текући рачун:	205-1862-31 Комерцијална банка 160-320909-74 Банка Интеса 275-0010221230047-50 Societe generale bank 105-4426-40 Аик банка 155-12048-47 Чачанска банка 245-22415-10 Агро банка
Број запослених:	На крају 2010: 31 На крају 2011: 31
Телефон/факс:	011/3040-766
Web; e-mail:	www.srbijaput.rs, office@srbijaput.rs

Србијапут“ад је правни наследник Пословне заједнице предузећа за путеве. Године 1979-е је извршена трансформација Пословне заједнице у СОУР “Србијапут“, 1989. СОУР је трансформисан у Сложено предузеће „Србијапут“, а 07.02.2001. у „Србијапут“д.о.о., са структуром капитала: 59,69% друштвени капитал и 40,31% удели предузећа за путеве.

Уговором о продаји друштвеног капитала, закљученог 23.04.2007. године између Агенције за приватизацију и конзорцијума физичких лица, успешно је окончан поступак приватизације и привредно друштво наставља обављање делатности за коју је регистровано.

Након поделе бесплатних акција запосленима, бившим запосленима и пензионерима због повећаног броја уделичара, а у складу са Законом о привредним друштвима, извршена је промена правне форме у отворено акционарско друштво, решење Агенције за привредне регистре БД 59325/2007, од 22.06.2007.

2. ОСНОВ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји „Србијанут“ ад за 2011. годину су састављени по свим материјално значајним питањима у складу са Међународним рачуноводственим стандардима и међународним стандардима финансијског извештавања, Законом о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС 46/2006) и Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама „Србијанут“ ад.

Позиције у финансијским извештајима су исказане у хиљадама динара, у складу са Правилником о садржини и форми образаца и финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС 106/2006).

ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3. ПРИХОДИ И РАСХОДИ

Приходи се признају према начелу настанка пословног догађаја, по фактурној вредности умањеној за дате попусте и ПДВ. Приходи се признају када је друштво пренело на купца све значајне ризике и користи од власништва, односно када је услуга извршена.

Расходи се признају у тренутку када смањење будућих економских користи, повезано са смањењем средстава или обавеза може поуздано да се измери. Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности предузећа укључују расходе робе и друге пословне расходе: трошкове осталог материјала, производне услуге, амортизацију, нематеријалне трошкове, порезе и доприносе правног лица независне од резултата, бруто зараде и остале личне расходе, независно од момента плаћања.

Финансијски приходи и расходи обухватају приходе и расходе по основу камата и курсних разлика и остале финансијске приходе и расходе.

4. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

Порез на добитак представља износ који се обрачунава по стопи од 10% на опорезиву добит и плаћа у складу са важећим прописима. Основица за израчунавање пореза на добитак, односно опорезива добит се утврђује пореским

билансом. Обрачунати порез се умањује за пореске олакшице за новонабављена основна средства у сопственој делатности.

5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА

5.1 Нематеријална улагања су средства која се могу идентификовати као немонетарна и без физичког обележја.

Као нематеријална улагања признају се и подлежу амортизацији нематеријална улагања која имају корисни век трајања дужи од годину дана и појединачна набавна цена у време набавке улагања је већа од просечне бруто зараде по запосленом у Републици, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике. Уколико нематеријално улагање не испуњава ове услове признаје се на терет расхода периода у коме је настало. Амортизација нематеријалних улагања која подлежу амортизацији врши се применом пропорционалног метода у року од 10 година (односно по стопи од 10%) осим улагања чије је време утврђено уговором, када се отписивање врши у роковима који проистичу из уговора. Обрачун амортизације се врши од почетка наредног месеца у односу на месец када је средство стављено у употребу.

Почетно мерење нематеријалних улагања врши се по набавној вредности или цени коштања.

Накнадно мерење након почетног признавања нематеријалних улагања врши се по набавној вредности или цени коштања, умањеној за исправке вредности по основу кумулиране амортизације и обезвређења.

5.2 Као некретнине, постројења и опрема признају се и подлежу амортизацији материјална средства чији је корисни век трајања дужи од годину дана и појединачна набавна цена у време набавке средства је већа од просечне бруто зараде по запосленом у Републици према последњем објављеном податку Републичког органа надлежног за послове статистике.

Почетно мерење некретнина, постројења и опреме који испуњавају услове за признавање као стално средство, врши се по набавној вредности. Набавну вредност чини фактурна вредност, увећана за све зависне трошкове набавке. Након почетног признавања, стална средства се исказују по њиховој набавној вредности умањеној за исправку вредности по основу кумулиране амортизације.

Добит као резултат расходања сталних средстава се књижи на рачуну осталих прихода, а губитак настао њиховим отуђењем на рачуну осталих расхода.

Амортизација некретнина, постројења и опреме врши се применом пропорционалног метода, обрачун се врши од почетка наредног месеца у односу на месец када је средство стављено у употребу.

Приликом обрачуна амортизације некретнина, постројења и опреме користиће се следећи век трајања и стопе амортизације:

Опис	Корисни век трајања (у годинама)	Стопа амортизације (у %)
I ГРАЂЕВИНСКИ ОБЈЕКТИ И ПОСТРОЈЕЊА		
Грађевински објекти Пословна зграда	76,92	1,3
Остали грађевински објекти: Кућице за бројаче	33,33	3
II ОПРЕМА		
Опрема за мерење осовинског оптерећења и бројање саобраћаја	8	12,5
Возила	6,45	15,5
Рачунарска опрема	5	20
Електричне рачунске машине	6,06	16,5
Електричне писаће машине	6,99	14,3
Механичке писаће машине	8	12,5
Апарат за копирање	6,99	14,3
Опрема ПТТ-телефони	10	10
Опрема средстава везе	9,09	11
Опрема за радио и ТВ саобраћај	8	12,5
Опрема за одржавање просторија	5	20
Опрема за загревање	8	12,5
Клима уређаји	6,06	16,5
Намештај од дрвета	8	12,5
Челичне касе	6,45	15,5
Остала опрема	9,09	11

6. ЗАЛИХЕ МАТЕРИЈАЛА

На овом конту се обухватају залихе материјала које се у целини отписују у моменту давања у употребу. Залихе се вреднују у складу са МРС 2, применом ФИФО методе (прва набавна вредност уласка-прва набавна вредност изласка са залиха).

7. ДАТИ АВАНСИ ЗА ЗАЛИХЕ И УСЛУГЕ

На овом конту су обухваћени дати аванси добављачима у земљи за набавку материјала, робе и услуга, задужењем овог рачуна у корист рачуна са кога је извршено плаћање. На овом конту се врши књижење уколико је извршена исплата за куповину материјала, робе или услуга, пре пријема залиха, односно пре извршења услуге.

8. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА

Краткорочна потраживања обухватају потраживања од купаца повезаних и осталих правних и физичких лица у земљи и иностранству по основу продаје производа, робе и услуга.

Готовина и готовински еквиваленти подразумевају средства на текућим рачунима код пословних банака и новац у благајни.

9. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања за јубиларне награде, отпремнине приликом одласка у пензију и друге обавезе према запосленима нису формирана, јер је процењено да сходно броју запослених (28 запослених на неодређено време и 3 запослена на одређено време) ефекти резервисања нису материјално значајни.

10. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ

На овом рачуну се исказују унапред наплаћени аванси и новчана обезбеђења за обртна средства, односно за продају материјала и услуга.

11. ОБАВЕЗЕ

Обавезама се сматрају дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, краткорочни кредити и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе.

11.1 Дугорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају за плаћање у периоду дужем од годину дана од дана састављања финансијских извештаја.

11.2 Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана састављања финансијских извештаја.

БИЛАНС УСПЕХА

ПРИХОДИ

12. Приходи од продаје робе	1.360.963.398,26
13. Приходи од продаје производа и услуга	1.054.344.838,73
14. Други пословни приходи	
➤ Приходи од закупнина	358.416,40
➤ Остали пословни приходи-ЈП „Путеви Србије“	34.132.572,85
➤ Остали пословни приходи-фондови	385.767,70
15. Финансијски приходи	
➤ Приходи од камата	2.594.429,94
➤ Приходи по основу ефекта валутне клаузуле	1.238.117,49
16. Остали приходи	
➤ Приходи од накнаде штете и бенефит банке	1.019.238,55

РАСХОДИ

17. Набавна вредност продате робе	1.321.393.313,21
18. Трошкови материјала	
➤ Трошкови осталог (режијског) материјала	5.368.737,36
➤ Трошкови материјала-индустијска со за посипање путева	9.717.121,87
➤ Трошкови материјала-боја за хоризонталну сигнализацију	51.545.269,01
➤ Трошкови горива и енергије	9.178.581,24
19. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	
➤ Трошкови зарада и накнада зарада	34.696.370,96

➤ Трошкови пореза и доприноса на зараде- послодавац	5.760.945,77
➤ Трошкови накнада по уговорима	787.474,00
➤ Трошкови накнада члановима надзорног одбора	2.510.041,75
➤ Остали лични расходи и накнаде запослених	5.930.331,71
➤ Остали лични расходи и накнаде- ван радног односа	164.657,72
20. Трошкови производних услуга	
➤ Трошкови услуга на изради учинака	866.087.732,01
➤ Трошкови транспортних услуга	1.047.252,15
➤ Трошкови услуга одржавања	55.577.223,28
➤ Трошкови закупнина	5.081.342,00
➤ Трошкови рекламе и пропаганде	341.003,30
➤ Трошкови осталих услуга	1.078.077,76
21. Трошкови амортизације	6.571.809,22
22. Нематеријални трошкови	
➤ Трошкови непроизводних услуга	4.957.795,22
➤ Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима	16.641.449,11
➤ Трошкови репрезентације	5.889.272,66
➤ Трошкови премија осигурања	1.689.759,31
➤ Трошкови платног промета	2.207.159,98
➤ Трошкови чланарина	230.608,51
➤ Трошкови пореза	1.142.421,92
➤ Остали нематеријални трошкови	2.208.266,58
23. Финансијски расходи	
➤ Расходи камата	1.429.448,90
➤ Негативне курсне разлике	3.575,09
➤ Расходи у вези са обрадом кредита	738.479,73
24. Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	2.636.058,62
25. Остали расходи	
➤ Остали непоменути расходи	1.971.930,00
➤ Обезвређење потраживања од купаца	6.810.324,46

БИЛАНС СТАЊА

А К Т И В А

<u>26. Нематеријална улагања</u>	<i>Набавна вредност</i>	<i>Исправка вредности</i>	<i>Садашња вредност</i>
<i>Почетно стање</i>	1.040.145,28	218.747,51	821.397,77
<i>Набавка у току године</i>	153.440,00	-	153.440,00
<i>Амортизација</i>	-	105.293,20	-105.293,20
<i>Стање на крају обрачуноског периода</i>	1.193.585,28	324.040,71	869.544,57

➤ *Некретнине, постројења и опрема*

<u>27. Грађевински објекти</u>	<i>Набавна вредност</i>	<i>Исправка вредности</i>	<i>Садашња вредност</i>
<i>Почетно стање</i>	93.366.022,61	19.186.713,51	74.179.309,10
<i>Амортизација</i>	-	1.312.332,38	-1.312.332,38
<i>Стање на крају обрачуноског периода</i>	93.366.022,61	20.499.045,89	72.866.976,72

<u>28. Опрема</u>	<i>Набавна вредност</i>	<i>Исправка вредности</i>	<i>Садашња вредност</i>
<i>Почетно стање</i>	49.001.554,86	18.717.425,61	30.284.129,25
<i>Набавка у току године</i>	459.078,10	-	459.078,10
<i>Амортизација</i>	-	5.154.183,64	-5.154.183,64
<i>Аванси за опрему</i>	80.224.174,73	-	80.224.174,73
<i>Стање на крају обрачуноског периода</i>	129.684.807,69	23.871.609,25	105.813.198,44

29. *Пласмани по основу оперативног лизинга* 3.748.051,89

30. *Остали материјал-залихе*

➤ *Индустријска со* 67.139.833,30
 ➤ *Боја за хоризонталну сигнализацију* 2.629.767,41

31. *Дати аванси за услуге* 35.071.976,35

32. *Краткорочна потраживања, пласмани и готовина*

➤ *Потраживања – купци у земљи* 508.560.834,26

➤ Исправка потраживања-купци у земљи (потраживања старија од 6 месеци)	6.810.324,46
➤ Потраживања за камату	2.253.721,18
➤ Потраживања од запослених	560.000,00
➤ Потраживања за више плаћени порез на добит	1.077.053,44
➤ Остала краткорочна потраживања из пословања	1.000.000,00
➤ Краткорочно орочена динарска средства	17.788.953,00
➤ Текући рачун	27.030.124,51
➤ Благајна	50.830,73
➤ Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена	220,50
33. ПДВ и активна временска разграничења	
➤ Потраживања за више плаћени ПДВ	5.791.285,94
➤ Унапред плаћена премија осигурања	541.986,63
34. Одложена пореска средства	147.491,22

Под 31.12.2011. пореска основица (100.800.457,20) је већа од рачуноводствене основице (99.325.545,01) и у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 12 на АОП-у 021 у Билансу стања су исказана кумулирана одложена пореска средства 147.491,22 а на АОП-у 227 у Билансу успеха одложени приходи периода 7.783,12 као разлика кумулираних одложених пореских средстава под 31.12.2010. (139.708,10) и 31.12.2011. (147.491,22).

35. Ванбилансна актива **109.211.172,60**

- „Србијанут“ ад закључио је 2009-2011. године Уговоре о оперативном лизингу (закуп) са Porsche Mibility за три возила (комби-транспортер) и седам малолитражних возила за потребе пословања. На дан биланса 31.12.2011. године вредност туђих основних средстава износи 20.659.648,44 рсд.
- Уговорени, неискоришћени Overdraft кредити:
 - Комерцијална банка 30.000.000,00 рсд
 - Чачанска банка 30.000.000,00 рсд
- Остала ванбилансна актива:
 - Уговор о залози потраживања (ПЗП „Врање“ ад) 28.551.524,16 рсд

ПАСИВА

36. Акцијски капитал - обичне акције **91.759.000,00**

- Акцијски капитал друштва се састоји од 91.759 обичних акција номиналне вредности 1.000,00 РСД

<i>Акционари</i>	<i>Број акција</i>	<i>% учешћа</i>
<i>Конзорцијум</i>	<i>38.340</i>	<i>41,78</i>
<i>Дубљевић Зоран</i>	<i>5.067</i>	<i>5,52</i>
<i>ПЗП“Зајечар“ АД</i>	<i>5.028</i>	<i>5,48</i>
<i>ПЗП“Београд“ АД</i>	<i>4.882</i>	<i>5,32</i>
<i>ПЗП“Ваљево“ АД</i>	<i>4.010</i>	<i>4,37</i>
<i>Остали:</i>	<i>34.432</i>	<i>37,53</i>

- 37. Остали основни капитал- сопствене акције субјекта** **7.297.000,00**
- Обавезним инвестиционим улагањем, извршеним (на основу члана 5.2.1 Уговора о продаји друштвеног капитала) од стране купца- конзорцијума физичких лица Душанка Поповић - Велимир Скочајић, капитал друштва је повећан за 7.297.000,00 (сопствене акције), решење Агенције за привредне регистре БД 117095/2008 од 25.07.2008. и решење Агенције за приватизацију бр. 10-2521/09-1724/02 од 03.09.2008.
- Извршењем обавезе из Уговора о продаји капитала од стране купца- конзорцијума стечене сопствене акције субјекта пренеће се купцу капитала.

- 38. Резерве** **68.449.622,77**
- 39. Нераспоређени добитак** **22.462.287,63**
- 40. Зарада по акцији** **244,79**

41. Дугорочне обавезе

➤ **Дугорочни финансијски кредити**

Банка	Датум одобрења	Износ кредита у рсд	Салдо/31.12.2011.	Датум доспећа
Societe generale	21.02.2011	86.966.382,00	64.998.088,53	21.02.2016.
Ефекат валутне клаузуле	31.12.2011	1.931.918,62		

- **Део дугорочног кредита који доспева до једне године** **20.525.722,68**

42. Обавезе из пословања

➤ Примљени аванси за индустријску со	57.303.368,39
➤ Примљени аванси за боју	1.624.769,66
➤ Добављачи у земљи	257.934.119,74
➤ Обавезе по издатим меницама	249.000.000,00
➤ Остале обавезе	1.168.365,25

43. Друге обавезе

➤ Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	203.224,04
➤ Обавезе за дивиденде-редовне акције	227.411,35
➤ Остале обавезе за учешће у добити- ФЗП -из ранијих година (2005 и 2006)	2.871.561,18
➤ Остале обавезе	80.443,08

44. Обавезе по основу пореза на додату вредност и пореза на резултат

➤ Пасивна временска разграничења	178.494,43
➤ Накнада за уређење грађевинског земљишта	33.886,95
➤ Обавезе за остале порезе-фирмарина	14.159,96

45 .Ванбилансна пасива

109.211.172,60

- Обавезе за туђа основна средства узета у закуп – оперативни лизинг (Porsche Mibility) у износи од 20.659.648,44 рсд.
- Обавеза за уговорене, а неискоришћене Overdraft кредите.:
 - Комерцијална банка 30.000.000,00 рсд
 - Чачанска банка 30.000.000,00 рсд
- Остала ванбилансна пасива:
 - Уговор о залози потраживања 28.551.524,16 рсд

46. РАЗВРСТАВАЊЕ ЗА 2012. ГОДИНУ

На основу података из финансијских извештаја за 2011. годину, „Србијапут“ ад се разврстава као велико правно лице, а на основу следећих критеријума:

- **Годишњи приход изнад 10.000.000,00 EUR** (у 2011. Друштво је остварило приход у висини од 23,46 милиона EUR)
- **Просечна вредност пословне имовине изнад 5.000.000,00 EUR** (просечна пословна имовина Друштва износи 6,56 милиона EUR)

(Средњи курс НБС на дан 31.12.2011. 1 EUR = 104,6409 RSD)

*Одговорно лице за састављање
финансијских извештаја*

Генерални директор



Accountants &
business advisers

**AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA ORGANIZOVANJE
POSLOVA ZAŠTITE, ODRŽAVANJA I
IZGRADNJE PUTEVA
„SRBIJAPUT“, BEOGRAD**

**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 – 31
Izjava rukovodstva	32

„SRBIJAPUT“ a.d., Beograd

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „SRBIJAPUT“ a.d., Beograd (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 obelodanjivanjima 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.

„SRBIJAPUT“ a.d., Beograd

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju „SRBIJAPUT“ a.d., Beograd 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, 04. april 2012. godine

Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +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., Belgrade, 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.	2,450,185	1,410,404
Poslovni rashodi	3.2., 6.	<u>(2,417,804)</u>	<u>(1,387,913)</u>
POSLOVNI DOBITAK		<u>32,381</u>	<u>22,491</u>
Finansijski prihodi	3.3., 3.5., 7.	3,833	16,133
Finansijski rashodi	3.4., 3.5., 8.	(4,808)	(15,102)
Ostali prihodi	3.6., 9.	1,019	999
Ostali rashodi	3.7., 10.	<u>(8,782)</u>	<u>(3,693)</u>
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		<u>23,643</u>	<u>20,828</u>
Porez na dobit	3.2., 11.	(1,188)	(930)
Odloženi poreski rashodi perioda	11.	-	(252)
Odloženi poreski prihodi perioda	11.	<u>7</u>	<u>-</u>
NETO DOBITAK		<u><u>22,462</u></u>	<u><u>19,646</u></u>

Napomene na stranama od 7 do 31 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.	870	822
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.9., 3.10., 13.	178,680	104,463
Dugoročni finansijski plasmani	3.11., 14.	3,748	3,352
Ukupno stalna sredstva		183,298	108,637
OBRTNA SREDSTVA			
Zalihe	3.12., 15.	69,770	-
Potraživanja po osnovu prodaje	3.13., 16.	501,751	399,835
Potraživanja za date avanse	17.	35,072	7,842
Kratkoročni finansijski plasmani	3.14., 18.	17,789	300
Ostala tekuća potraživanja i AVR	19.	11,371	6,446
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.15., 20.	27,081	3,404
Ukupno obrtna sredstva		662,834	417,827
UKUPNA AKTIVA		846,132	526,464
VANBILANSNA AKTIVA	27.	150,729	78,482
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE			
Osnovni kapital	21.	99,056	99,056
Rezerve		68,450	52,733
Neraspoređena dobit		22,462	19,646
Ukupno kapital i rezerve		189,968	171,435
DUGOROČNE OBAVEZE	3.17., 22.	64,998	-
TEKUĆE OBAVEZE			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.17., 23.	20,526	20,833
Obaveze prema dobavljačima	3.18., 24.	257,934	57,728
Obaveze po osnovu primljenih avansa	25.	58,928	6
Ostale tekuće obaveze i PVR	26.	253,778	276,462
Ukupno tekuće obaveze		591,166	355,029
UKUPNA PASIVA		846,132	526,464
VANBILANSNA PASIVA	27.	150,729	78,482

Napomene na stranama od 7 do 31 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

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

	Akcijski kapital	Ostali kapital	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje 1. januara 2011. godine	91,759	7,297	26,657	26,076	19,646	171,435
Raspodela dobiti	-	-	7,858	7,859	(15,717)	-
Isplata dividende i bonusa zaposlenima	-	-	-	-	(3,929)	(3,929)
Dobitak za 2011. godinu	-	-	-	-	22,462	22,462
Stanje 31. decembra 2011. godine	91,759	7,297	34,515	33,935	22,462	189,968

Napomene na stranama od 7 do 31 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	2,832,092	1,702,490
Prilijene kamate iz poslovnih aktivnosti	341	16,413
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	4,941	25,687
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(2,679,669)	(1,520,350)
Odlivi po osnovu zarade, naknade zarada i ostalih ličnih rashoda	(48,850)	(58,887)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(1,401)	(9,837)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(7,722)	(610)
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda		(20,484)
	<u>99,732</u>	<u>134,422</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Odlivi po osnovu kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(94,887)	(21,205)
Odlivi po osnovu ostalih finansijskih plasmana (neto odliv)	(17,789)	-
	<u>(112,676)</u>	<u>(21,205)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu uvećanja osnovnog kapitala		
Prilivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita (neto priliv)	85,524	112,469
Odlivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i ostalih obaveza (neto odlivi)	(45,197)	(220,853)
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	(3,706)	(4,581)
	<u>36,621</u>	<u>(112,965)</u>
Neto priliv/(odliv) gotovine	23,677	252
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	<u>3,404</u>	<u>3,152</u>
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju godine (Napomena 20)	<u>27,081</u>	<u>3,404</u>

Napomene na stranama od 7 do 31 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

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

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Daleke 1962. godine, kada su Odlukom vlade Republike Srbije, osnovana Društva za puteve, formirana je i poslovna zajednica tih Društava, "Srbijaput", sa zadatkom da objedini rad ovih specijalizovanih firmi u cilju funkcionalnog i bezbednog odvijanja saobraćaja na putevima Srbije. Godine 1977. od Zajedničkog Društva Srbijaput formiraju se Republički SIZ za puteve (Današnja Direkcija za puteve) i SOUR "Srbijaput". Od tada "Srbijaput" posluje kao nezavistan pravni subjekt po tržišnim principima poslovanja. SOUR "Srbijaput" se 1991.godine transformiše izmenom Zakona o preduzećima u složeno Društvo "Srbijaput". Vremenom je organizacija putne mreže bitno promenjena, čime su se promenili mesto i uloga "Srbijaputa", ali odgovornost prema korisnicima puteva ostaje osnovna konstanta.

Ugovorom o kupoprodaji društvenog kapitala od 23. aprila 2007. godine 41,78% osnovnog kapitala prelazi u vlasništvo Konzorcijuma fizičkih lica. Rešenjem Agencije za privredne registre od 22. juna 2007. godine Društvo menja pravnu formu u akcionarsko društvo.

Osnovna delatnost Društva je zaštita i održavanja puteva.

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca u 2011. godini je 29 radnika (u 2010. godini - 28).

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.

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 08. 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.

Pozitivne 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“.

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.5. Kursne razlike (Nastavak)

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).

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2011. i 2010. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)**

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	1.30 – 3.00
Oprema	11.00 – 20.00
Putnička vozila	15.50
Kompjuteri i odgovarajuća 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.”

c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivatna 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.

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.11. Dugoročni finansijski plasmani (Nastavak)

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 fakturna 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 za sva potraživanja po odluci direktora, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknižava 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.

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.

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

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 nije 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.

5. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1,360,963	1,125,611
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1,054,345	246,462
Ostali poslovni prihodi	34,518	37,983
Prihodi od zakupnina	359	348
Ukupno	2,450,185	1,410,404

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

5. POSLOVNI PRIHODI (Nastavak)

Ostali poslovni prihodi iskazani u iznosu od RSD 37,983 hiljade, najvećm delom, se odnose na prihode po osnovu prefakturisanih zajedničkih troškova društvu JP "Putevi Srbije", Beograd u iznosu od RSD 34,132 hiljade.

6. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Nabavna vrednost prodate robe	1,321,393	1,110,257
Troškovi usluga na izradi učinaka	866,088	83,292
Troškovi materijala za izradu	61,262	-
Troškovi usluga održavanja	55,577	95,482
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	34,757	31,121
Troškovi neproizvodnih usluga	21,599	6,196
Troškovi goriva i energije	9,179	8,155
Troškovi amortizacije	6,572	4,752
Ostali lični rashodi i naknade	6,095	6,292
Troškovi reprezentacije	5,889	5,240
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	5,700	5,319
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	5,369	5,087
Troškovi zakupnina	5,081	4,446
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	2,510	2,521
Ostali nematerijalni troškovi	2,208	723
Troškovi platnog prometa	2,207	1,538
Troškovi premija osiguranja	1,690	1,172
Troškovi poreza	1,142	802
Troškovi ostalih usluga	1,078	903
Troškovi transportnih usluga	1,047	1,059
Troškovi naknada po po privremenim i povremenim ugovorima	577	12,956
Troškovi reklame i propagande	341	324
Troškovi članarina	232	189
Troškovi naknada po ugovoru o delu	211	-
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	-	87
Ukupno	2,417,804	1,387,913

7. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Prihodi od kamate	2,494	6,911
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	1,238	-
Finansijski prihodi od ostalih povezanih preduzeća	100	-
Pozitivne kursne razlike	1	9,217
Ostali finansijski prihodi	-	5
Ukupno	3,833	16,133

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

8. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	2,636	5,894
Rashodi kamata	1,430	8,413
Ostali finansijski rashodi	738	793
Negativne kursne razlike	4	2
Ukupno	4,808	15,102

9. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Ostali nepomenuti prihodi	1,019	999
Ukupno	1,019	999

10. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	6,810	-
Ostali nepomenuti rashodi	1,972	3,693
Ukupno	8,782	3,693

11. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Tekući porez na dobit	(1,188)	(930)
Odloženi poreski prihod perioda	7	-
Odloženi poreski rashod perioda	-	(252)
Ukupno	(1,181)	(1,182)

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

11. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Tekući porez na dobit

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

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
POSLOVNA DOBIT I GUBICI		
<i>Finansijski rezultat u Bilansu uspeha</i>		
Dobit poslovne godine	23,643	20,828
Ukupan iznos amortizacije obračunat u finansijskim izveštajima	6,572	4,752
Ukupan iznos amortizacije obračunat za poreske svrhe	(6,494)	-
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	48	-
Poreski dobitak	<u>23,769</u>	<u>25,580</u>
Poreska osnovica	23,769	25,580
Tekuća poreska stopa	10%	10%
Tekući porez na dobit	2,377	2,558
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	(1,189)	-
Tekući porez na dobit	<u>1,188</u>	<u>2,558</u>

Odloženi porez na dobit

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>	<u>2011.</u>	<u>Bilans stanja</u>
				<u>2010.</u>
Odložena poreska sredstva / obaveze				
Stanje na početku godine	-	-	140	392
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	7	(252)	7	(252)
Stanje na kraju godine	<u>7</u>	<u>(252)</u>	<u>147</u>	<u>140</u>

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

12. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja se odnose na:

	Ostala nematerijalna ulaganja	Ukupno
Nabavna vrednost		
Stanje 01. januara 2011. godine	1,041	1,041
Povećanje u toku godine	153	153
31. decembra 2011. godine	1,194	1,194
Ispravka vrednosti		
Stanje 01. januara 2011. godine	219	219
Amortizacija u 2011. godini	105	105
31. decembra 2011. godine	324	324
Neotpisana vrednost		
31. decembra 2011. godine	870	870
31. decembra 2010. godine	822	822

Povećanje na poziciji ostalih nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 153 hiljade, u celosti se odnosi na isporuku i instalaciju programa „Auto Cad“.

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

	Građevinski objekti	Oprema	NPO u pripremi	Avansi za OS	Ukupno
Nabavna vrednost					
Stanje 01. januara 2011. godine	93,366	49,001	-	-	142,367
Povećanje u toku godine	-	460	2,163	92,112	94,735
Zatvaranje avansa	-	-	-	(14,051)	(14,051)
31. decembra 2011. godine	93,366	49,461	2,163	78,061	223,051
Ispravka vrednosti					
Stanje 01. januara 2011. godine	19,187	18,717	-	-	37,904
Amortizacija u 2011. godini	1,312	5,155	-	-	6,467
31. decembra 2011. godine	20,499	23,872	-	-	44,371
Neotpisana vrednost					
31. decembra 2011. godine	72,867	25,589	2,163	78,061	178,680
31. decembra 2010. godine	74,179	30,284	-	-	104,463

Avansi za osnovna sredstva u iznosu od RSD 78,061 hiljada u celokupnom iznosu se odnosi na dat avans za kupovinu vagona za prevoz teškog tereta.

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Ostali dugoročni plasmani	3,748	3,352
Stanje na dan 31. decembra	3,748	3,352

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

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (Nastavak)

Ostali dugoročni plasmani iskazani u iznosu od RSD 3,748 hiljade u celosti se odnose na date depozite za nabavku opreme na operativni lizing od privrednog društva "Porsche Mobility d.o.o., Beograd. Društvo je uzelo na operativni lizing ukupno osam vozila, od toga su tri kombija i pet putničkih vozila.

15. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Materijal	69,770	-
Stanje na dan 31. decembra	69,770	-

16. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Kupci u zemlji	508,561	399,835
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(6,810)	-
Stanje na dan 31. decembra	501,751	399,835

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

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

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	2011.	<i>U RSD 000</i> 2010.
Stanje na početku godine	-	-
Naplaćena otpisana potraživanja (<i>Napomena 9.</i>)	(-)	(-)
Ispravka u toku godine (<i>Napomena 10.</i>)	6,810	-
Stanje na dan 31. decembra	6,810	-

17. DATI AVANSI

Dati avansi se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Dati avansi za zalihe i usluge	35,072	7,842
Stanje na dan 31. decembra	35,072	7,842

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>	
	2011.	2010.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	17,789	-
Kratkoročni krediti u zemlji	-	300
Stanje na dan 31. decembra	17,789	300

Ostali kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 17,789 hiljada, u celokupnom iznosu se odnose na oročena dinarska sredstva.. Ugovor o oročenom dinarskom indeksiranom depozitu broj 190301 od 16.12.2011. godine zaključenim sa Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd na iznos od RSD 17,200 hiljada, (eur 170,000) na period do 16.01.2012. godine i kamatnom stopom 1.35% godišnje.

19. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	5,791	74
Potraživanja za kamatu i dividend	2,254	-
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	1,077	1,811
Ostala potraživanja	1,000	3,083
Potraživanja od zaposlenih	560	591
Unapred plaćeni troškovi	542	747
Odložena poreska sredstva	147	140
Stanje na dan 31. decembra	11,371	6,446

20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Tekući (poslovni) računi	27,029	3,397
Blagajna	52	7
Stanje na dan 31. decembra	27,081	3,404

Privredno društvo ima otvorene račune kod sledećih poslovnih banaka "Komercijalna banka" a.d., Beograd, „Banca Intesa“ a.d., Beograd, "Agrobanka" a.d., Beograd, "Čačanska banka" a.d., Čačak i "AIK banka" a.d., Niš.

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

21. KAPITAL I REZERVE

Ukupna vrednost akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2011. godine iznosi RSD 91,759 hiljada i sastoji se od 91,759 komada običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od RSD 1,000.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2011. godine je prikazana u narednoj tabeli :

	<u>Iznos</u>	<u>%</u>
Konzorcijum	38,340	41.78
Pravna lica	37,764	41.15
Fizička lica	15,255	16.63
Kastodi račun	400	0.44
Ukupno	<u>91,759</u>	<u>100.00</u>

Ostali kapital u iznosu od RSD 7,297 hiljada predstavlja obavezno investiciono ulaganje od strane Konzorcijuma, prilikom kupovine društvenog kapitala. Društvo do datuma vršenja revizije nije izvršilo upis akcija po osnovu obaveznosti investiranja od strane Kozoricijuma.

Odlukom Skupštine Društva od 15. juna 2011. godine izvršena je raspodela dobiti ostvarene u 2010. godini u ukupnom iznosu od RSD 19,646 hiljada i to: u korist zakonskih rezervi u iznosu od RSD 7,858 hiljada, u korist statutarnih rezervi u iznosu od RSD 7,859 hiljade, isplata dividende akcionarima u iznosu od RSD 1,965 hiljade i isplata bonusa zaposlenima u iznosu od RSD 1,965 hiljade.

Društvo je u 2011. godini ostvarilo dobitak u iznosu od RSD 22,462 hiljade.

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

22. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dugoročni krediti u zemlji	64,998	-
Stanje na dan 31. decembra	<u>64,998</u>	<u>-</u>

Navedeni dugoročni krediti u zemlji odnosi se na „Societe Generale Banka Srbija“ a.d., Beograd i iznosi EUR 817,307.696 (RSD 85,524 hiljada) i u poslovnim knjigama je izražena po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan bilansa.

	<u>Kamatna stopa</u>	<u>Iznos EUR</u>	<u>2011.</u>
Societe Generale Banka Srbija a.d., Beograd	3mes Euribor+ 4% god.	817,307.69	85,524
Ukupno			<u>85,524</u>
Tekuća dospeća			<u>(20,526)</u>
Stanje na dan			<u>64,998</u>

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

22. DUGOROČNE OBAVEZE (Nastavak)

Dospeće dugoročnih kredita je prikazano u sledećoj tabeli:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
-do jedne godine	20,526	-
-od jedne do dve godine	20,526	-
-od dve do tri godine	20,526	-
-preko tri godine	23,946	-
	85,524	-

23. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine (Napomena 22.)	20,526	-
Kratkoročni krediti u zemlji	-	20,833
Stanje na dan 31. decembra	20,526	20,833

24. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Dobavljači u zemlji	257,934	57,728
Stanje na dan 31. decembra	257,934	57,728

25. OBAVEZE ZA PRIMLJENE AVANSE

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	58,928	6
Stanje na dan 31. decembra	58,928	6

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

26. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	2011.	<i>u RSD 000</i> 2010.
Ostale obaveze iz poslovanja	250,162	272,462
Obaveze za učešće u dobiti	2,871	2,871
Obaveze za dividende	228	4
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	203	175
Odložene poreske obaveze	178	-
Obaveze prema zaposlenima	88	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	48	39
Obaveze za porez na dodatu vrednost	-	731
Obračunati prihodi budućeg perioda	-	180
Stanje na dan 31. decembra	253,778	276,462

Ostale obaveze iz poslovanja u ukupnom iznosu od RSD 250,162 hiljade najvećim delom se odnose na obaveze po osnovu izdatih menica i to "Komercijalna Banka" a.d., Beograd u iznosu od RSD 204,000 hiljada i „Srpska Banka“ a.d., Beograd u iznosu od RSD 45,000 hiljada.

27. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Vanbilansna aktiva i pasiva na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od RSD 150,729 hiljada (u 2010. godini RSD 78,482 hiljada) najvećim delom se odnosi na ugovorene a neiskorišćene zajmove u iznosu od RSD 88,552 hiljada i operativni lizing u iznosu od RSD 20,660 hiljada.

28. SUDSKI SPOROVI

Prema pisanoj izjavi rukovodstva, Društvo na dan 31. decembra 2011. godine nema sudskih sporova, ni kao tužena, niti kao tužbena strana.

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

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) kao i dobitak.

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

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

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Zaduženost a)	85,524	20,833
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>(27,081)</u>	<u>(3,404)</u>
Neto zaduženost	<u>58,443</u>	<u>17,429</u>
Kapital b)	<u>189,968</u>	<u>171,435</u>
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	<u>0.31</u>	<u>0.10</u>

a) Dugovanje se odnosi na dugoročne obaveze i deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju u toku naredne godine.

b) Kapital uključuje osnovni kapital, rezerve i neraspoređena 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

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	3,748	3,352
Potrazivanja po osnovu prodaje	501,751	399,835
Druga potrazivanja	3,254	3,083
Kratkorocni finansijski plasmani	17,789	300
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>27,081</u>	<u>3,404</u>
	<u>553,623</u>	<u>409,974</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	(64,998)	-
Kratkoročne finansijske obaveze	(20,526)	(20,833)
Obaveze iz poslovanja	(508,103)	(330,190)
Druge obaveze	<u>(3,302)</u>	<u>(3,050)</u>
	<u>(596,929)</u>	<u>(354,073)</u>

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

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

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.

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		Obaveze	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
EUR	21,537	3,352	85,524	20,833
	21,537	3,352	85,524	20,833

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. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno kratku poziciju u valuti, te su stoga obaveze u stranoj valuti daleko veće od potraživanja u istoj.

	31. decembar		31. decembar	
	2011. 10%	2010. 10%	2011. (10%)	2010. (10%)
EUR	(6,399)	(1,748)	6,399	1,748
	(6,399)	(1,748)	6,399	1,748

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

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

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.

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

	2011	2010
	<i>U RSD 000</i>	
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	3,748	3,352
Potrazivanja po osnovu prodaje	501,751	399,835
Druga potrazivanja	3,254	3,083
Kratkorocni finansijski plasmani	-	300
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	27,081	3,404
	553,623	409,974
<i>Kamatonosna</i>		
Kratkorocni finansijski plasmani	17,789	-
	17,789	-
Finansijske obaveze		
<i>Kamatonosne</i>		
Dugoročne obaveze	(64,998)	-
Kratkoročne finansijske obaveze	(20,526)	(20,833)
	(85,524)	(20,833)
<i>Nekamatonosne</i>		
Obaveze iz poslovanja bez primljenih avansa	(508,103)	(330,190)
Druge obaveze	(3,302)	(3,050)
	(511,405)	(333,240)
Gap rizika promene kamatnih stopa	(67,735)	(20,833)

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.

	U RSD 000			
	Povećanje od		Smanjenje od	
	1 procentnog poena	2010.	1 procentnog poena	2010.
	2011.		2011.	
Rezultat tekuće godine	(683)	(208)	683	208

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

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

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.

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
JP Putevi Srbije, Beograd	278,727	48,825
PZP Zaječar a.d., Zaječar	44,277	19,116
Srbijaautoput a.d., Beograd	21,057	100,918
Ostali	164,500	230,976
	<u>508,561</u>	<u>399,835</u>

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

	<i>U RSD 000</i>		
	<u>Bruto izloženost</u>	<u>Ispravka vrednosti</u>	<u>Neto izloženost</u>
Nedospela potraživanja od kupaca	501,751	-	501,751
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	6,810	(6,810)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	-	-	-
	<u>508,561</u>	<u>(6,810)</u>	<u>501,751</u>

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2011. godine iskazane su u iznosu od RSD 257,934 hiljada (31. decembra 2010. godine RSD 57,728 hiljada). Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze stim da Društvo dospele obaveze prema dobavljačima izmiruje u ugovorenom roku.

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.

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

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Dospeća finansijskih sredstava

						U RSD
						31.12.2011.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	27,081	505,005	17,789	3,748	-	553,623
	27,081	505,005	17,789	3,748	-	553,623

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	
Nekamatonosne	59,302	425,934	26,169	-	511,405	
Varijabilna kamatna stopa -glavnica	1,711	5,133	13,682	64,998	85,524	
	61,013	431,067	39,851	64,998	596,929	

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

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

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.

U RSD 000

	31. decembar 2011.		31. decembar 2010.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	3,748	3,748	3,352	3,352
Potrazivanja po osnovu prodaje	501,751	501,751	399,835	399,835
Druga potrazivanja	3,254	3,254	3,083	3,083
Kratkorocni finansijski plasmani	17,789	17,789	300	300
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	27,081	27,081	3,404	3,404
	553,623	553,623	409,974	409,974
Finansijske obaveze				
Dugoročne obaveze	64,998	64,998	-	-
Kratkoročne finansijske obaveze	20,526	20,526	20,833	20,833
Obaveze iz poslovanja	508,103	508,103	330,190	330,190
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	-
Druge obaveze	3,302	3,302	3,050	3,050
	596,929	596,929	354,073	354,073

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 31. avgusta 2010., 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 rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled prevare.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa prevarom ili navodnom prevarom po našem saznanju a koja utiču na Društvo i uključuje menadžment, zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli i ostale zaposlene u odeljenjima gde prevara može imati značajno materijalne efekte na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa sumnjama da postoji navodna prevara ili se sumnja u prevaru, a koje smo dobili od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa i drugih, a koji utiču na finansijske izveštaje Društva.
- 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.

Prihvatao našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime „SRBIJAPUT“ a.d., Beograd

Dragan Vujnović
Direktor

6. ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ ГОДИШЊИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

*Напомена:

Финансијски извештаји издаваоца предати су Агенцији за привредне регистре у законском року. Годишњи финансијски извештаји друштва у моменту објављивања овог извештаја још увек нису усвојени од стране надлежног органа друштва (Скупштине акционара). Друштво ће у целости накнадо објавити одлуку Скупштине акционара.

7. ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ ГУБИТКА

*Напомена:

Одлука о расподели добити или покрићу губитка до дана подношења извештаја није донета. Наведена одлука биће усвојена на предстојећој седници Скупштине акционара за коју је предвиђено да се одржи у јуну месецу ове године.

Друштво одговара за тачност и истинитост података у Годишњем извештају.

Лице одговорно за састављање извештаја

Директор