



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

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ  
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО "ПУТЕВИ" РОЖЕГА

Матични број 06991840 ПИБ 101002546 Општина РОЖЕГА

Место РОЖЕГА

ПТТ број 31210

Улица КНЈАЗА МИЛОША

Број 76

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

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

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме 1702959791811 MILUTIN PROTIC

Место РОЖЕГА

Улица FRANCUSKA

Број 4

Е-mail topaloviclavka@gmail.com

Телефон 0648693003

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име BRANKO

Презиме BOJOVIC

ЈМБГ 1112964791828



<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
06991840 Maticni broj	Sifra delatnosti	101002546 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **AKCIONARSKO DRUŠTVO "PUTEVI" POŽEGA**

Sediste : **POŽEGA, KNJAZA MILOŠA 76**

## BILANS STANJA



7005011017330

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		560854	583963
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		4387	3938
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		513037	495773
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		511183	495773
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		1854	0
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		43430	84252
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		854	854
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		42576	83398
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		280596	257246
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		19139	13095
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		261457	244151
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		209410	117656
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		2282	2282
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		16887	51896
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		2451	21187

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		30427	51130
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		841450	841209
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		841450	841209
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		30313	1223332
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		201111	196601
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		73875	73875
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		8915	8915
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		45	45
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		118366	113856
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		639683	642868
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		11313	8763
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		187008	354201
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		166906	322505
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		20102	31696
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		441362	279904
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		292792	173117
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		98720	67761
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		31128	31768
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		18722	7258
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		656	1740
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		841450	841209
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		30313	1223332

U \_\_\_\_\_ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>					
06991840 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	101002546 PIB			
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>					
750 1 2 3	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26			
Vrsta posla					

Naziv : **AKCIONARSKO DRUŠTVO "PUTEVI" POŽEGA**

Sediste : **POŽEGA, KNJAZA MILOŠA 76**

## BILANS USPEHA



7005011017347

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		760732	548939
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		760486	548692
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		91	96
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		155	151
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		721630	508500
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		28851	8723
51	2. Troškovi materijala	209		362565	218530
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		170469	158151
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		32149	25035
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		127596	98061
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		39102	40439
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214			
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		9441	11695
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		46326	46992
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		3301	2017
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		2130	1887
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		3388	5272
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220			
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221		38	666
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		3426	5938
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		0	1641
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		1084	0
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		4510	4297
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		1	1
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U \_\_\_\_\_ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
06991840 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	101002546 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AKCIONARSKO DRUŠTVO "PUTEVI" POŽEGA

Sediste : POŽEGA, KNJAZA MILOŠA 76

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011017354

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	791429	629665
1. Prodaja i primljeni avansi	302	785773	618756
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	3744	9676
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1912	1233
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	797765	552572
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	579775	359674
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	170209	157315
3. Placene kamate	308	39362	31876
4. Porez na dobitak	309		
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	8419	3707
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311	0	77093
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I)</b>	312	6336	0
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	313	52153	24979
1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	252	71
3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316	51882	24886
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	19	22
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	6097	211901
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	6097	144127
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322	0	67774
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323	46056	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324	0	186922

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 3 )</b>	325	0	128691
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	0	128691
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329	58456	19851
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	44499	0
3. Finansijski lizing	332	12575	12192
4. Isplacene dividende	333	1382	7659
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334	0	108840
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335	58456	0
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	843582	783335
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	862318	784324
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	0	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339	18736	989
<b>Ä...Ä": GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	21187	22176
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	2451	21187

U \_\_\_\_\_ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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



<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
06991840 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	101002546 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AKCIONARSKO DRUŠTVO "PUTEVI" POŽEGA

Sediste : POŽEGA, KNJAZA MILOŠA 76

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011017378

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			AOP		AOP		AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	73875	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	73875	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	73875	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	73875	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	73875	426		439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	8915	466		479		492	45
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	8915	469		482		495	45
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	8915	472		485		498	45
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	8915	475		488		501	45
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	8915	478		491		504	45

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	117558	518		531		544	200303
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	117558	521		534		547	200303
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	4297	522		535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	7999	523		536		549	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	113856	524		537		550	196601
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	113856	527		540		553	196601
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	4510	528		541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	118366	530		543		556	201111

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

U \_\_\_\_\_ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
06991840 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	101002546 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AKCIONARSKO DRUŠTVO "PUTEVI" POŽEGA

Sediste : POŽEGA, KNJAZA MILOŠA 76

## STATISTICKI ANEKS



7005011017361

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	273	259

### II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	4165	227	3938
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	513	XXXXXXXXXXXX	449
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	4678	291	4387
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	794825	299052	495773
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	35812	XXXXXXXXXXXX	17264
	2.3. Smanjenja u toku godine	613		XXXXXXXXXXXX	
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	830637	317600	513037

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	15021	11893
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	4118	1202
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	19139	13095

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	73875	73875
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	73875	73875

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	369376	369376
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	73875	73875
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	73875	73875

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	209042	115584
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	98720	67761
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	93632	69820
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	701580	585049
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	95871	89635
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	13154	12559
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	23950	22278
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	0	7139
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1124	292
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	101584	90661
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>1338657</b>	<b>1060778</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	141433	104760
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	132975	124472
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	23949	22278
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1987	517
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	11558	10884
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	104629	63737
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	19004	14864
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	29598	22441
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	6636	6009
553	13. Troškovi platnog prometa	663	2965	4419

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	720	703
555	15. Troškovi poreza	665	734	1275
556	16. Troškovi doprinosa	666	2	4
562	17. Rashodi kamata	667	36736	27941
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	36736	27941
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	36736	27941
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	422	752
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>586820</b>	<b>460938</b>

## VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	29581	8723
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	3230	10600
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	604	1027
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	19	22
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>33434</b>	<b>20372</b>



## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	1056	5757
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrvice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)</b>	<b>688</b>	1056	5757

U \_\_\_\_\_ dana 27.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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



Akcionarsko društvo „Putevi „ Požega Ul. Knjaza Miloša br. 76, 31210 Požega  
Mat.br. 06991840; šifra del 45230; Regi. broj 08106991840; PIB 101002546  
Trgovinski sud Užice reg. br. 1 – 1470 – 00; APR BD. 11534/2005  
Osnovni kapital 1.260.167,88 EUR, upisani i uplaćeni kapital 1.260.167,88 EUR  
E – mail: [putevipozega@gmail.com](mailto:putevipozega@gmail.com)  
E – mail: [putevipozega@ptt.vu](mailto:putevipozega@ptt.vu)

[www.putevipozega.co.yu](http://www.putevipozega.co.yu)

Telefoni:	031/ 816-355 814-298
Direktor:	714-429
Tehnički direktor:	714-098
Fax:	714-098, 714-199
Održavanje:	811-167
Punkt Arilje:	031/893-964
Punkt Kosjerić:	031/781-350
Kamenolom Rupeljevo	031/820-046
Tekući računi :	
Banka Intesa Beograd	160-177689-24
Komercijalna banka Beograd	205-98707-11
AIK banka Niš	105-35178-31
Univerzal banka Beograd	290-1567-98
Raiffeisen banka Beograd	265-3410310000236-13
Alpha banka Beograd	180-0191070101500-03
Unikredit banka	170-0030008556000-04

**N A P O M E N E**

**U Z**

**F I N A N S I J S K E I Z V E Š T A J E**

**Z A**

**2 0 1 1 .**

**P o ž e g a, februar 2012.**

## Opšte informacije o preduzeću

Akcionarsko društvo „Putevi“ iz Požege pretežno se bavi održavanjem i izgradnjom auto puteva, puteva, ulica i drugih putnih objekata. Pored toga, preduzeće se bavi i drugim poslovima, kao što su grubi građevinski radovi na izradi platoa, asfaltiranje istih, prevoz materijala i drugim poslovima iz svoje registrovane delatnosti. U republičkom zavodu za statistiku preduzeće je razvrstano pod novom šifrom 4211 sektor građevinarstvo i nazivom podgrupe: izgradnja puteva i auto-puteva. Osnovna delatnost preduzeća po kojoj ostvaruje i najveće prihode jeste održavanje magistralnih i regionalnih puteva na teritoriji opština Požega, Arilje i Kosjerić od 239 km, a po osnovu naloga od Javnog preduzeća „Putevi Srbije“ Beograd, rekonstrukcija istih, kao i održavanje i izgradnja lokalnih i nekategorisanih puteva.

Sedište Akcionarskog društva „Putevi“ je u Požegi, u ulici Knjaza Miloša 76, gde se nalaze poslovne prostorije, asfaltna baza, deponije za rizlu i so, mašinska radionica, većina voznog parka, druga sitna oprema i slično. Pored toga, preduzeće ima svoj kamenolom „Šengolj“ sa drobilničnim postrojenjem u selu Rupeljevu i punktove u Arilju i Kosjeriću, gde postoje poslovne kancelarije sa deponijama za lagerovanje rizle i soli, kao i platoi za parking, sa određenim brojem vozila i građevinskih mašina.

Preduzeće je svoju aktivnost pre 1962. godine obavljalo kao sekcija Državnog javnog preduzeća, da bi se 1962. godine osnovala Sekcija za puteve za područje Užica, Čačka, Požege, Ivanjice i Prijepolja. 1974. godine reorganizuje se u RO za puteve Užice, a požeški deo se formira kao OOUR za puteve Požege. 1989. godine reorganizuje se u Preduzeće za puteve Užice, a požeški deo dobija status Radne jedinice Požege. 1991. u skladu sa tadašnjim zakonskim propisima Preduzeće za puteve Užice se deli na deonička društva, pa se osniva Deoničko društvo „Putevi“ Požege, a tek 1994. godine ono dobija i svoj žiro račun i praktično počinje samostalno da posluje. Deobni bilans između radnih jedinica praktično nikada nije napravljen, a novosnovana preduzeća, odnosno deonička društva su zadržala imovinu koja se u tom momentu kod njih zatekla. 2000. godine preduzeće je po tada važećim zakonskim propisima sprovelo privatizaciju, kojom su radnici i penzioneri postali vlasnici oko 60% kapitala, a u društvenoj svojini je ostalo oko 40%.

Rešenjem Trgovinskog suda u Užicu od 10.01.2005. godine upisana je ukupna vrednost kapitala od 73.875.200,00 dinara od čega su akcije stekli:

1. Radnici i penzioneri	44.581.200,00 din. akcija	222.906.	ili	60,35%
2. Penzioni fond	7.323.400,00 din. akcija	36.617.	ili	9,91% i
3. Državni akcijski fond	21.970.600,00 din. akcija	109.853.	ili	29,74%.

Ukupan broj akcija: 369.376. komada.

Nominalna vrednost jedne akcije iznosi 200,00 dinara.

U decembru 2005. godine na državnoj berzi pojavile su se i akcije Preduzeća „Putevi“ A.D. Požega, gde su prodaju akcija ponudili radnici i penzioneri. Došlo je do prometa od približno 25% akcija, a zbog tada loše finansijske situacije u preduzeću, akcije su se prodavale i kupovale po znatno nižoj ceni od nominalnog iznosa. U martu 2006. godine, nakon predaje završnog računa za 2005. godinu, u kojem je iskazana neto dobit od 64.470.012,06 dinara, iz koje je naredne godine pokriven ukupan gubitak iz ranijih godina od 57.455.401,56 dinara, a na neraspoređenu dobit opredeljeno preko 7 miliona dinara, došlo je do znatnog rasta cene akcija. U tom momentu je prodat i državni paket akcija, a Akcionarsko društvo „Putevi“ u mešovitoj svojini, postaje čisto Akcionarsko društvo „Putevi“ Požega.

Spisak danas 10 najvećih akcionara, njihovo učešće u kapitalu iskazano kroz broj akcija i procentualno, kao i učešće u kapitalu domaćih i stranih lica dato je u sledećim tabelama i nije se značajno promenilo u odnosu na nekoliko predhodnih godina:

### Redosled prvih 10 akcionara po broju akcija

Rbr	Akcionar	Broj akcija	% od ukupne emisije
1.	MIĆIĆ VASILJE	91977	24.90064
2.	PUTEVI UŽICE	91452	24.75851
3.	MIĆIĆ VLADIMIR	71470	19.34885
4.	ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK D.D	17510	4.74043
5.	STAMENIĆ VLADAN	11809	3.19701
6.	AMS OSIGURANJE A.D.O.	2826	0.76507
7.	KOSTIĆ VLADIMIR	2064	0,55878
8.	TODOROVIĆ NIKOLA	2026	0.54849
9.	RAIFFEISEN BANKA D.D. MARIBOR	1742	0.47161
10.	NIKOLIĆ RATOMIR	1762	0.47702

Broj akcionara sa učešćem u kapitalu	Broj lica		Broj akcija		% od ukupne emisije	
	domaća strana	strana strana	domaća strana	strana strana	domaća strana	strana strana
od 0% do 5%	306	13	110940	3537	30.03444	0.95756
od 5% do 10%	0	0	0	0	0.00000	0.00000
od 10% do 25%	3	0	254899	0	69.00800	0.00000
od 25% do 100%	0	0	0	0	0,00	0,00
<b>Ukupno:</b>	<b>320</b>		<b>369376</b>		<b>100,00</b>	

Preduzeće je u toku 2004. godine izvršilo preknjižavanje sa starog na novi kontni plan, a knjiženja su od tada usklađena sa MRS odnosno MSFI. Izuzetno u 2009 godini, kao i predhodnoj 2010. godini, izvršena su knjiženja razgraničenja obračunatih kursnih razlika i efekata valutne klauzule, a što je učinjeno u skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike koji je objavljen u Službenom glasniku Republike Srbije broj 3/11, a koji se može primenjivati na sastavljanje godišnjeg finansijskog izveštaja za 2010. godinu, dok u 2011. godini nisu knjižena razgraničenja kursnih razlika i efekata valutne klauzule. U preduzeću je kao i ranije zadržana politika vođenja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po modelu nabavnih cena.

Za ranije nabavljena osnovna sredstva (čija je vrednost još neotpisana i kojih je veoma malo) amortizacija se vrši po stopama koje su korišćene iz starog zakona i Nomenklature osnovnih sredstava što je u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama iz praktičnih razloga, a za novonabavljena osnovna sredstva se utvrđuje amortizaciona stopa na osnovu izvršene procene stručne komisije, korisnog veka korišćenja tih sredstava. Amortizacija je pored sredstava koja su vlasništvo AD „Puteva” Požega obračunata i na vozila i mašine koja su nabavljena putem finansijskog lizinga, obzirom da su i ta sredstva uknjižena u računovodstvu kao oprema.

U pogledu privremenog otpisa potraživanja, korišćen je model procene mogućnosti i realnosti naplate svakog konkretnog potraživanja. U otpis potraživanja nisu uzeta potraživanja od kupaca kojima se istovremeno duguje, kao i potraživanja od kupaca čija je naplata sasvim izvesna, a kao što su potraživanja od opštinskih direkcija za izgradnju, ministarstava i slično.. Preduzeće je izvršilo i redovan godišnji popis sredstava, obaveza i potraživanja i sve druge imovine na dan 31. decembar 2011. godine i stanje po popisu se ne razlikuje od stanja u knjigovodstvu. Izveštaj o godišnjem popisu razmatrao je i o njegovom usvajanju doneo odluku Upravni odbor AD „Puteva” Požega na svojoj redovnoj sednici.

Nadalje u ovom izveštaju date su napomene uz podatke iz finansijskih izveštaja i to za Bilans stanja i Bilans uspeha:

## Napomene uz bilans stanja

### Aktiva

#### Napomena 1.

Na nematerijalnim ulaganjima na kontu 014 nalazi se program za tehničku službu i geometre nabavljen za 324.000,00 dinara, čija ispravka vrednosti iznosi 291.600,00 dinara, tako da je na kraju godine ostala neotpisana vrednost od 32.400,00 dinara. Pored ovog na kontu 015 – nematerijalna ulaganja u pripremi vode se dva programa koji se rade i to za praćenje troškova u mehanizaciji od 1.105.050,00 i program poslovno informacionog sistema od 3.249.295,99 dinara, a što ukupno na ovoj poziciji iznosi **4.386.745,99** dinara.

#### Napomena 2.

Sadašnja vrednost nekretnina, postrojenja i opreme iznosi **511.182.533,77** dinara. Nabavna vrednost pod 31. decembrom 2011. godine iznosila je 858.741.172,64 dinara, dok je otpisana vrednost iznosila 345.704.167,34 dinara. Vrednost zemljišta se vodi u iznosu od 10.393.094,14 dinara i ona je povećana u odnosu na 2010. godinu za 796.201,71 dinara dokupljenu jednu parcelu. Većinu zemljišta pored kruga u sedištu preduzeća, obuhvata zemljište u kamenolomu Šengolj u selu Rupeljevo, čijom kupovinom su za sada obezbeđuje rezerva za eksploataciju narednih 4 do 5 godina. Nabavna vrednost građevinskih objekata iznosi 51.451.934,50 dinara, dok otpisana vrednost iznosi 11.266.610,31 dinara, što daje sadašnju vrednost od 40.185.324,19 dinar. Vrednost građevinskih objekata se smanjila u odnosu na 2010. godinu, obzirom da je došlo do prebacivanja lokala u gradu koji se izdaje pod zakup sa građevinskih objekata na investicione nekretnine. Vrednost se takođe smanjila i zbog rashodovanja jedne metalne garaše. U toku 2011. godine je izvršena nabavka opreme (nove i polovne) i to u neto iznosu od 20.412.221,65 dinara. Od krupnijih sredstava nabavljena su dva kamiona marke Volvo koji su uzeti na lizing (inače uvezeni kao polovni iz Bugarske) ukupne vrednosti od 13.522.846,21 dinar, jedna polovna kamion-cisterna za gorivo (8 tona) vrednosti 1.110.757,37 dinara, polovni mini bager Kobelco vrednosti 896.544,84 dinara i nov hidraulični čekić vrednosti 1.963.777,77 dinara. Od sitnije opreme kupljen je jedan polovan auto marke Reno-Clio vrednosti 447.792,87 dinara, reverzibilna vibr ploča vrednosti 333.598,08 dinara, generator na benzin vrednosti 143.820,33 dinara sa dve vibro igle od po 69.425,28 dinara i mešalica za beton vrednosti 101.423,00 dinara. Uloženo je u remont drobiličnog postrojenja u kamenolom čime mu je povećana vrednost za 1.306.475,62 dinara, a povećana je vrednost i kamionima damper-Volvo i bageru Hitači koji su predhodne godine uveženi iz Irske, a u 2011. godini plaćen njihov brodski prevoz u ukupnoj vrednosti od 446.335,00 dinara. Nabavna vrednost opreme iznosi 557.172.342,97 dinara, a otpisana vrednost 303.668.323,00 dinara, a sadašnja vrednost iznosi 253.504.019,97 dinara, iz čega se može izvesti zaključak da je otpisanost opreme skoro 55%.

Nakon nabavke asvaltne baze u 2009. godini u toku 2011. godine nastavljena je njena dalja dogradnja, tako što su joj pridodata četiri nova koša za kamene agregate, uvezene pokretne trake sa dozatorima za te koševе, uvezen, montiran i isproban novi gorionik na mazut (što predstavlja uštedu u odnosu na lož ulje za 30%), uređeni i podešeni filteri za izbacivanje štetnih materija u atmosferune i još niz sitnijih podešavanja. Ukupno joj je povećana vrednost u 2011. godini za 25.585.070,95 dinara. Obzirom da je postavljanje i stavljanje u potpunu upotrebu ovakvog jednog postrojenja veoma komplikovano i zahtevno, u prvom redu sa stanovišta zaštite životne sredine, još uvek nije dobijena upotrebna dozva, pa se asfaltna baza sa trafo stanicom koja je uz nju postavljena još uvek vode na investicijama u toku, u ukupnoj vrednosti od 207.100.095,47 dinara. Inače asfaltna baza je kupljena iz kredita koji je povučen od Evropske investicione banke, preko UniCredit banke uz ukupnu kamatu od 5,212% na godišnjem nivou. Otplata ovog kredita je počela u aprilu 2011. godine i trajaće do aprila 2018. godine. Podsećanja radi, nova asfaltna baza je kapaciteta 160 tona na sat i u potpunosti će zadovoljavati potrebe firme za duži niz godina.

#### Napomena 3.

Obzirom da je lokal od oko 100 kvadratnih metara, koji poseduje firma i koji se nalazi u gradu, izdat pod zakup jednoj trgovinskoj radnji, izvršeno je prebacivanje kako nabavne, tako i otpisane vrednosti ovog lokala sa građevinskih objekata na investicione nekretnine. Nabavna vrednost ovog lokala iznosi 4.519.650,46 dinara, ispravka vrednosti 2.665.178,93 dinara, a sadašnja vrednost **1.854.471,53** dinara

#### Napomena 4.

Učešće u kapitalu podrazumeva uplatu preduzeća za osnivački ulog kod osnivanja društva „Srbija put“ Beograd koje zastupa interese svih putarskih firmi. Osnivački ulog je iznosio 11.803,45 dinara, a po osnovu rezultata iz ranijih godina uvećan je na 899.238,20 dinara. U toku 2009. godine po osnovu pada vrednosti akcija ova vrednost se smanjila na **854.050,00** dinara, a ispravka je knjižena preko nerealizovanih gubitaka u klasi 3. Tokom 2010. i 2011. godine nije bilo trgovine ovim akcijama, tako da je vrednost ostala nepromenjena.

#### Napomena 5.

Na ostalim dugoročnim finansijskim plasmanima se nalazi **42.575.956,46** dinara, a sastoje se od uplaćenih depozita u stranim valutama prilikom uzimanja vozila na operativni lizing i to pet kamion marke „Volvo“, i dva putnička auta marke „Pežo“. Svedena vrednost po kursu na dan 31.12.2011. godine po ovim depozitima iznosi 8.195.309,36 dinara. Ovi depoziti će se voditi ukupno 5 godina, odnosno do potpune otplate zakupljenih vozila. Na ovoj poziciji se nalazi i deo dugoročnog plasmana u vidu bezkamatne pozajmice u iznosu od 1.514.283,58 dinara, iznos je sa valutnom klauzulom, što znači da je na kraju godine izvršeno kursiranje. I konačno na ovoj poziciji se nalazi potraživanje od JP „Puteva Srbije“ Beograd koji je reprogramiran na 5 godina u iznosu od 32.866.363,52 dinara. Deo ova dva duga koji dospeva u 2012. godini, prebačen je na poziciju dela dugoročnih potraživanja, koja dospevaju u narednoj godini. Sa ove pozicije je u odnosu na predhodnu godinu skinut i deo duga koji je otkupila Banca Intesa po osnovu faktoringa.

#### Napomena 6.

Preduzeće nema velike količine, a samim tim ni vrednosti zaliha u odnosu na ostale vrednosti, obzirom da se pretežno bavi vršenjem usluga i izgradnjom. Zaliha ima ukupno **19.139.453,58** dinara, od čega na zalihe materijala otpada 5.126.199,71 dinar i odnose se na so, bitumen, fugizol, smerokaze i slično. Zalihe goriva i maziva iznose 4.679.316,54 dinara i odnose se na evro dizel, naftu, mazut i razna ulja i maziva. Rezervni delovi i auto gume iznose 3.140.417,22 dinara, a sitan alat i inventar sa HTZ opremom iznose 158.646,46 dinara. Sitan inventar i auto gume u upotrebi iznose 17.389.125,98 dinara i isto toliko se nalazi na ispravci, obzirom da se odmah pri stavljanju u upotrebu knjiže ujedno i na troškove. Na zalihama otpadnog materijala se nalazi 1.917.000,00 dinar i predstavlja procenjenu vrednost rashodovanih osnovnih sredstava (otpadno gvožđe). Dati avansi iznose 4.837.145,22 dinar, a dati su za nabavku elektromaterijala i fontana za rekonstrukciju trga u Požegi. Na ispravkama vrednosti avansa, knjiženo je 716.704,77 dinara, a odnosi se na avanse koji se trenutno ne mogu ni realizovati, a ni povratiti, tako da je stanje neto avansa 4.120.440,45 dinara.

#### Napomena 7.

Potraživanja po osnovu izvršenih usluga i druga potraživanja iznose **209.409.546,54** dinara, međutim, kao što je već napred napomenuto, u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom izvršen je privremeni otpis potraživanja čiji je rok plaćanja istekao više od 60 dana i čiji su mali izgledi za naplatom, tako da od ukupnih potraživanja od kupaca koja iznose 210.153.768,22 dinar na privremeni otpis je knjiženo 1.111.338,26 dinara. Potraživanja od radnika iznose 52.625,39 dinara, dok ostala potraživanja iznose 367.116,58 dinara, a odnose se na Fond za zdravstveno osiguranje – bolovanje preko mesec dana 211.467,42 dinara, Fond za PIO – za invalide rada 37.522,82 dinara i JP „Putevi Srbije“ za takse 118.126,34 dinara. Ispravka drugih potraživanja (od radnika) iznosi 52.625,39 dinara.

Najveća potraživanja se odnose na Puteve AD Užice i to za poslove koji su odrađeni kao podizvođači (rekonstrukcija puta Požega – Užice, autoput Koridor 10 i izgradnja ulice

Đorđa Tomaševića u Čačku) dug iznosi 111.580.986,82 dinara, međutim istovremeno se ovoj firmi duguje 2.143.768,66 dinara. AD „Putevi” Užice nisu u mogućnosti da izvrše ova plaćanja, obzirom da i oni nisu naplatili ove poslove od krajnjih investitora. Potraživanje od JP Putevi Srbije iznosi 15.101.455,71 dinar i odnosi se na situacije za održavanje magistralnih i regionalnih puteva u decembru. Potraživanja od Fonda za puteve Kosjerić iznose 32.326.655,71 dinar, od JP za puteve G. Milanovac 640.408,00 dinara, od Direkcije za izgradnju Arilje 2.242.050,27 dinara, od Direkcije za izgradnju Požege 25.601.874,90 dinara, (najveći deo ovog potraživanja se odnosi na rekonstrukciju centra u Požegi, gde je krajnji investitor Ministarstvo za infrastrukturu), od „Tatovića” Čačak 9.690.136,11 dinara (što je u celosti kompenzirano), od JP „Gradac” Čačak 3.405.040,83 dinara, od MZ Dljina 1.500.950,82 dinara, od Cosmolit kompani Požege 1.205.250,42 dinara (postoji pravosnažna presuda), od „Panekspress” Lučani 1.000.000,00 dinara, od „Soko” Arilje 854.636,97 dinara, od „ZIM teks” Požege 691.956,83 dinara, a sva ostala potraživanja su pojedinačno ispod 500.000,00 dinara. Iz pregleda potraživanja može se zaključiti da su najveća potraživanja (ako se izuzmu AD Putevi Užice) od budžetskih korisnika, obzirom da su od njih u ovim vremenima, potraživanja najsigurnija i naplativa. Za sva potraživanja su potpisani IOS-i, osim firme „Bogutovo” Arilje iznos 39.305,38 dinara koje osporava na račun loše izrade asvalta.

#### Napomena 8.

Preduzeće „Putevi” A.D. Požege je iz predhodne godine prenelo preplaćene poreze na dobit preduzeća, obzirom da se ovaj porez uplaćuje akontativno na osnovu podataka iz predhodne godine. Kako se dobit smanjivala godinama, ostala je ova preplata da se vodi kao potraživanje i iznosi **2.281.795,08** dinara.

#### Napomena 9.

Na kratkoročnim finansijskim plasmanima su se našla potraživanja u iznosu od **16.887.465,56** dinara i predstavljaju deo dugoročnih plasmana koji dospevaju za vraćanje u 2012. godini. Naime zaključen je Sporazum sa JP „Putevi Srbije” Beograd, kojim je deo neplaćenog duga iz 2008. godine od 122.165.908,74 dinara, reprogramiran za vraćanje u narednih 5 godina - do kraja 2014. godine i to u polugodišnjim ratama, s tim što je za deo duga od 40.000.000,00 dinara zaključen Ugovor o faktoringu sa Banca Intesa. Obzirom da su „Putevi” AD Požege po ovom osnovu već uzeli kredit kod Banke Inteza u vrednosti od 50.000.000,00 dinara vraćanje kredita je preuzelo JP „Puteva Srbije” tako da je zaključen Ugovor o cesiji, gde će JP „Putevi Srbije” kredit direktno vraćati Banci Inteza. Manji deo reprogramiranog duga će se AD „Putevima” Požege uplaćivati direktno na tekući račun. Ukupan dug po ovim osnovama iznose 16.433.181,74 dinara. Na kratkoročnim finansijskim plasmanima se nalazi i deo dugoročne bezkamatne pozajmice i to deo koji dospeva za vraćanje u 2012. godini u iznosu od 454.283,82 dinara.

#### Napomena 10.

Pod gotovinskim ekvivalentima i gotovinom podrazumeva se stanje na tekućim računima kod banaka koje je na kraju godine iznosilo **2.451.375,86** dinara. Gotovine u blagajni nije bilo.

#### Napomena 11.

Na aktivnim vremenskim razgraničenjima nalazi se iznos od **30.426.652,20** dinara, a sastoji se od potraživanja za nefakturisane usluge u iznosu od 21.201.992,07 dinara, razgraničenog poreza na dodatu vrednost 167.088,65 dinara (po računima za PTT i el. energiju), aktivna vremenska razgraničenja 905.875,82 dinara po računima za osiguranje koji se plaćaju na odložene rate i ostala aktivna vremenska razgraničenja efekata valutne klauzule u iznosu od 8.151.695,66 dinara. Potraživanja za nefakturisane usluge su prihodi koji će biti fakturisani tek u 2012. godini, a usluge su izvršene u 2011. godini. Obzirom da su na troškove proknjiženi svi rashodi (po osnovu zarada, amortizacije, utroška goriva, materijala i sl.) do kraja 2011. godine, logično je da se proknjiže i prihodi. Međutim zbog završetka budžetske godine, situacije su rađene uglavnom sa 20. ili 25 decembrom, a neke situacije nisu ispostavljene ni za ceo decembar, a ostalo je da se ti radovi koji su učinjeni do 31.12.2011. godine fakturišu uz januar ili čak i posebno. Tako su na ovim potraživanjima proknjiženi

radovi izvršeni na izgradnji pristupnog puta brani u Rogama od 1.893.036,29 dinara, na zimskom održavanju magistralnih puteva u iznosu od 5.371.986,61 dinar, na rekonstrukciji puta Mađer-Dobrinja 3.497.830,51 dinar, rekonstrukciji puta ka Cementari u Kosjeriću 3.501.148,77 dinara, na putu ka Raškovoju Bari 1.830.144,61 dinar, na putevima u MZ Baluga 1.201.760,00 dinara, rekonstrukciji nekategorisanih puteva u Kosjeriću 555.360,45 dinara i rekonstrukciji platoa u krugu firme „Potens” Požega 1.013.662,00 dinara. Razgraničenja efekata valutne klauzule se odnosi na efekte po osnovu dugoročnih kredita i to za efekte sadržane u ratama koje dospevaju za plaćanje u 2013. i narednim godinama u ukupnom iznosu od 7.503.225,51 dinara, kao i efekti po osnovu liznga za rate koje takođe dospevaju za plaćanje u 2013 i narednim godinama u iznosu od 648.470,14 dinara. Još jednom napominjemo da ovakva knjiženja nisu u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, ali su u skladu sa na početku napomena pomenutom Uredbom.

#### Napomena 12.

U vanbilansnoj aktivi nalaze se vrednost hipoteke nad poslovnom zgradom u sedištu firme koja je data Komercijalnoj banci kao obezbeđenje kredita. Vrednost hipoteke iznosi 127.225,00 evra, što po srednjem kursu 31.12.2011. godine od 104,6409 dinara za evro iznosi 13.312.938,50 dinara. Pored hipoteke na ovoj poziciji se nalazi i garancija na iznos od 17.000.000,00 dinara koja je uzeta kod Bance Intesa kao kao pokriće za obaveze prema „NIS Petrolu” Beograd za gorivo. Ukupan iznos od **30.312.938,50** dinara.

**Ukupna aktiva iznosi 841.450.046,57 dinara.**

#### Pasiva

#### Napomena 13.

Stanje akcijskog kapitala preduzeća iznosi **73.875.200,00** dinara i o posedovanju akcija dato je obrazloženje u opštim napomenama o preduzeću, pa se sada ne ponavljaju. Promena na kapitalu tokom godine, kao i predhodnih godina, od kada je ovo društvo registrovano kao Akcionarsko, nije bilo, samo su se menjali vlasnici akcija.

#### Napomena 14.

Prilikom usvajanja obračuna za 2007. godinu i raspodele dobiti, Skupština akcionara AD „Puteva” Požega je donela odluku da se u rezerve preduzeća izdvoji 10% od čiste dobiti 2007. godine, što je iznosilo **8.915.259,00** dinara, pa se taj iznos još uvek nalazi na rezervama.

#### Napomena 15.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti iznose **45.188,20** dinara i o njihovom nastanku dato je obrazloženje u Napomeni 4 i odnosi se na jedine akcije koje poseduje ovo preduzeće, kod „Srbijaputa” Beograd.

#### Napomena 16.

Neraspoređeni dobitak 31.12.2011. godine iznosi **118.365.260,72** dinara, a sastoji se od neraspoređenog dobitka prenetog iz 2010. godine u iznosu od 113.855.685,18 dinara i neraspoređenog dobitka iz 2011 godine od 4.509.575,54 dinara. Mala neraspoređena dobit iz 2011 godine, uprkos znatno uvećanim prihodima, posledica je sve većeg rasta cena i sve oštrije konkurencije na tržištu, kao i sveukupno lošeg stanja privređivanja u državi pa i svetu.

#### Napomena 17.

Preduzeće je u skladu sa MRS izvršilo dugoročno rezervisanje za otpremnine radnicima prilikom odlaska u penziju. Sa ovom praksom započelo se 2008. godine tako da je iznos od **11.313.450,40** dinar rezultat rezervisanja za zadnje četiri godine i to 3.400.293,43 dinara iz 2008. godine, 2.768.859,28 dinara iz 2009. godine, 2.593.906,50 dinara iz 2010. godine i 2.550.391,19 dinara iz 2011. godine.



#### Napomena 18.

Dugoročni krediti iznose 291.782.838,21 dinara, a obzirom da su devizni ili sa deviznom klauzulom, svedeni su na zvanični kurs eura na dan 31.12.2011. godine. Obzirom da se sa ovih dugoročnih kredita skidaju rate koje se plaćaju u toku 2012. godine i prebacuju na kratkoročne obaveze, a koje iznose 124.876.772,38 dinara, ostaje podatak da dugoročni krediti iznose **166.906.065,83** dinara. AD „Putevi” imaju sledeće obaveze po dugoročnim kreditima: Banca Intesa 251.770,00 evra za nabavku dva dampera i bagera iz Irske, Banka Intesa 500.000,00 evra kredit za tekuću likvidnost, kredit kod RIEEF-a (preko Raiffeisen bank) 86.274,67 eura, drugi kredit kod RIEEF-a (preko Raiffeisen bank) 80.250,10 eura oba za nabavku opreme, „Volvo” Švedska I (direktno od proizvođača kamiona) od 36.124,00 eura i „Volvo” Švedska II od 24.990,00 eura. Po kreditima od „Volva” nabavljena su 4 kamiona. Kredit kod Unikredit banke 1.385.173,42 evra za nabavku asfaltne baze i kredit pomenut u Napomeni 8. dinarska kredita od 30.000.000,00 dinara, kod Banca Intesa. Kredit kod Komercijalne banke za nabavku dva Iveka u iznosu od 15.918,60 euro. Svi krediti su kursirani na dan 31.12.2010. godine po kursu po kojem se i vraćaju.

#### Napomena 19.

Ostale dugoročne obaveze iznose 25.975.971,30 dinar i predstavljaju obaveze po osnovu šest finansijskih lizinga za dve građevinske mašine: rovokopač 545.217,17 dinara i bager 757.573,62 dinara, jedno putničko vozilo (Dačija) u iznosu od 1.086.171,98 dinara, jedan kamion Volvo (nov) 5.220.631,18 dinara, i dva kamiona Volvo (polovni uvezeni iz Bugarske) po 4.247.117,73 dinara i 4.664.091,60 dinara, kao i za deo duga za kupovinu grejdera i utovarivača na odloženo plaćanje prema dobavljaču Wirtgen Srbija u iznosu od 9.455.168,02 dinara. Na sve ove obaveze, obzirom da su nastale u evrima obračunate su kursne razlike po prodajnom kursu lizing kuća kod kojih su i uzeta. I za obaveze po lizingu je izvršen preračun rata po osnovu glavnog duga, koje dospevaju u 2012. godini i proknjižene na konto 425 (kratkoročne obaveze) u ukupnom iznosu od 5.874.372,90 dinara, tako da je na ovoj poziciji uneseno prebijeno stanje od **20.101.598,40** dinara.

#### Napomena 20.

Kratkoročne finansijske obaveze iznose **292.792.392,32** dinara i sastoje se iz već pomenutih obaveza po finansijskom lizingu od 5.874.372,90 dinara (rate koje dospevaju u 2012. godini), dugoročnim kreditima u iznosu od 124.876.772,38 dinara (rate koje dospevaju u 2012. godini), bavezama za kupljene građevinske mašine od 24.430.748,62 dinara, kao i kratkoročnih kredita u ukupnom iznosu od 137.610.498,42 dinara. Kod Bance Intesa od 50.000.000,00 dinara, kod Komercijalne banke kredit sa subvencionisanom kamatom od 55.555.555,56 dinara, kod UniKredit banke za revolving kredit 20.928.180,00 dinara (200.000. eura) i kod UniKredit banke po osnovu minusnog salda 11.126.762,86 dinara.

#### Napomena 21.

Obaveze iz poslovanja iznose **98.719.749,98** dinara i odnose se na dobavljače u zemlji u iznosu od 81.193.204,68 dinara, za primljene avanse u iznosu od 13.478.188,57 dinara i za ostale obaveze iz poslovanja u iznosu od 4.048.356,73 dinara (za primljenu so od Srbijaputa). Avansi su primljeni od Puteva Užice kao glavnog izvođača, a za izgradnju puta prema brani na Rzavu 3.985.160,17 dinara, od Ministarstva za infrastrukturu za rekonstrukciju centra u Požegi 8.836.851,33 dinara od MZ Baluga 509.259,26 dinara i MZ Banjica 145.178,45 dinara. Obaveze iz poslovanja su prema sledećim dobavljačima: „Wirtgen” Srbija 19.050.744,59 dinara i predstavlja deo obaveza koje su dospеле ali i deo obaveza koje tek dospevaju u 2012. godini i to za mašine, opremu i usluge, „Jugopetrol” Beograd za gorivo u iznosu 13.551.422,51 dinar, obaveza koja 31.12.2011. godine nije bila sva dospela (45 dana rok plaćanja), „Putevi” AD Užice 2.143.768,66 dinara, „Tatović” Čačak 11.034.106,84 dinara (od čega se najveći deo kompenzira), „DMB Via Vita” Požega 5.040.049,98 dinara (za izvlačenje belih linija na putevima), „Granit Pešćar” Ljig 4.354.465,50 dinara za filer, „Wibbet” Čačak 2.451.625,71 dinar za behaton kocke, „Jupiter” Užice 1.762.252,83 dinara za gume za mašine i kamione, „Final inženjering” Užice 1.721.267,44 dinara za radove na vodovodu u centru Požege, AD „Novi Pazar put” 1.624.061,81 dinar za gorivo, „Ikel

Inženjering'' Požega 1.600.377,31 za usluge, „Putevi BG Inženjering 1.600.000,00 dinara za usluge, Geodetski biro „Kljajić'' Užice 1.568.907,82 dinara za usluge, „Potens'' Požega 1.185.192,00 za usluge, „Elektrosrbija'' 975.241,24 dinara za električnu energiju, DDOR Novi Sad za kasko osiguranje vozila i mašina kupljenih na lizing u iznosu od 681.037,00 dinara, „TPA'' Beograd 832.018,00 dinara za usluge, „Gomix put'' Čačak 605.429,56 dinara za usuge, „Fluks'' Užice 585.280,00 za usluge, „Trigema'' Beograd 559.754,88 dinara za ulja, „Hidrokomerc'' Lučani 513.149,57 dinara za cevi, „Volvo'' Beograd 496.812,05 dinara za usluge servisa, „Terazije'' Užice 431.969,33 dinara za delove, „Dunav osiguranje'' 336.246,71 dinar za osiguranje opreme, „Elektroelan'' Kragujevac 335.891,36 dinara za usluge, „Geopremier'' Požega 310.621,08 dinara za geodetske usluge, STP Požega 300.000,00 dinara za bitumen. Ostale obaveze su pojedinačno ispod 300.000,00 dinara.

#### Napomena 22.

Ostale kratkoročne obaveze iznose **31.128.584,53** dinara. Obaveze za ukalkulisane zarade i naknade zarada za decembar 2011. godine sa svim pripadajućim doprinosima i porezima iznose 12.759.213,50 dinara. Obaveze po kamatama na kredite koje se odnose na decembar, a plaćene su početkom januara 2012. godine ukupno iznose 2.074.082,07 dinara. Obaveze za neisplaćene bruto dividende po osnovu raspodele neto dobiti iz 2006. i 2007. godine u iznosu od 15.301.369,24 dinara. Obaveze za neisplaćeno učešće u dobiti iz 2009. godine u iznosu od 168.414,44 dinara. Obaveze prema privrednim komorama po osnovu zarade za decembar iznose 54.751,76 dinara, obaveze za prevoz radnika na posao za decembar iznosi 696.615,00 dinara, obaveze za ugovore o delu 72.788,52 dinara i ostale obaveze 1.350,00 dinara.

#### Napomena 23.

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostale javne prihode iznosile su 31.12.2011. godine **18.721.620,41** dinara, a sastoje se od obaveze za porez na dodatu vrednost u iznosu od 4.108.059,85 dinara, razgraničene obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu nefakturisanih usluga u iznosu od 13.918.926,89 dinara, obaveze za naknadu za korišćenje prirodnih bogatstava, obaveze za porez na naknadu radnicima za prevoz 42.309,63 dinara i obaveze za poreze i doprinose na ugovore o delu 55904,04 dinara.

#### Napomena 24.

Na ovoj poziciji bilansa stanja su se našle odložene poreske obaveze i iznose **656.053,18** dinara. Odložene poreske obaveze nastaju kao direktna posledica različitih načina obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe i za poreske svrhe, a koje se prelamaju u poreskom bilansu. Obzirom da je poreska amortizacija znatno veća od računovodstvene opredeljuju se odložene poreske obaveze za buduće periode.

#### Napomena 25..

U vanbilansnoj pasivi nalaze se vrednost hipoteke nad poslovnom zgradom u sedištu firme koja je data Komercijalnoj banci kao obezbeđenje kredita. Vrednost hipoteke iznosi 127.225,00 evra, što po srednjem kursu 31.12.2011. godine od 104,6409 dinara za evro iznosi 13.312.938,50 dinara. Pored hipoteke na ovoj poziciji se nalazi i garancija na iznos od 17.000.000,00 dinara koja je uzeta kod Bance Intesa kao kao pokriće za obaveze prema „NIS Petrolu'' Beograd za gorivo. Ukupan iznos od **30.312.938,50** dinara.

**Ukupna pasiva iznosi 841.450.046,57 dinara.**

### **Napomene uz Bilans uspeha**

#### Napomena 26.

Prihodi od prodaje iznose **760.486.076,07** dinara, a odnose se na prihode od prodaje robe u iznosu od 29.581.001,95 dinara i prihode od prodaje proizvoda i usluga u iznosu od 730.905.074,12 dinara. Prihodi od prodaje robe se odnose na prodaju goriva i struje koji se fakturišu podizvođačima ili glavnom izvođaču po nabavnim cenama, a koje se preuzima od

AD „Puteva” Požega, što se kasnije kompenzira, kao i od prodaje dva kamiona koji su uvezeni iz Bugarske, a sada se otplaćuju na lizing (11.414.950,51 dinar). Prihodi od redvnog održavanja magistralnih puteva iznose 123.425.445,34 dinara, a prihodi od periodičnog održavanja iznose 83.272.078,16 dinara i fakturirani su kroz situacije JP „Putevi Srbije”. Prihodi od redovnog održavanja regionalnih puteva iznose 55.034.324,72 dinar, a prihodi od periodičnog održavanja iznose 7.825.641,72 dinara i takođe su fakturirani kroz situacije JP „Putevi Srbije”. Prihodi od komunalnih usluga su 227.287.958,61 dinar i odnose se na rekonstrukcije ulica na teritoriji Opštine Kosjerić (ulice Hajduk Veljkova, Kneza Alekse Popovića, put u Brajkovićima, put R-263, put prema Radanovcima i ostali nekategorisani putevi) u ukupnom iznosu od 42.440.443,45 dinara, na teritoriji opštine Požega rekonstrukcija ulica i puteva (ulice Nikole Pašića, putni pravac Duškovci – Mršelji i Duškovci – Kamenica, ostali nekategorisani putevi, igralište u III reonu, igralište OŠ „Petar Leković” i rekonstrukcija Trga Slobode) u ukupnom iznosu od 136.185.457,61 dinar, rekonstrukcije ulica na teritoriji Opštine Gornji Milanovac u iznosu od 12.001.214,82 dinara, rekonstrukcije ulica na teritoriji Opštine Arilje u iznosu od 3.114.505,54 dinara, rekonstrukcije lokalnih puteva i ulica na teritoriji Opštine Čačak i Lučani u iznosu od 5.375.125,85 dinara i na krpljenje udarnih rupa i zimsko održavanje ulica i lokalnih puteva na teritoriji opština Požega, Kosjerić i Arilje u iznosu od 28.171.211,34 dinara. Prihodi od drugih usluga i usluga postavljanja asvalta fizičkim licima i firmama 11.317.405,58 dinara. Prihodi od prodaje kamenih agregata iz kamenoloma i asvalta sa asvaltne baze iznose 26.449.780,55 dinar. Prihodi od marketinških usluga iznose 320.052,72 dinara. Prihodi od izgradnje iznose ukupno 195.972.386,72 dinara, a odnose se na izgradnju autoputa koridor 10 u iznosu 39.408.603,70 dinara, izgradnju pristupnog puta za buduću branu na Rzavu 80.257.236,23 dinara, rekonstrukciju puta Cerova – Mirosaljci 28.846.157,91 dinar, izgradnja ulice Đorđa Tomaševića u Čačku u iznosu od 23.336.127,92 dinara i na sve ostale poslove 24.124.260,96 dinara. U pomenutim prihodima sadržani su i prihodi od nefakturiranih usluga, koji iznose 18.864.929,24 dinara i odnose se na poslove odrađene u 2011. godini, a koji će biti fakturirani u narednoj godini a odnose se na sledeće poslove: redovno održavanje magistralnih i regionalnih puteva, izgradnja pristupnog puta brani u Rogama, rekonstrukcija puta Mađer – S. Dobrinja, rekonstrukcija lokalnog puta prema fabrici cementa u Kosjeriću, rekonstrukcije lokalnih puteva u Raškovoj bari, MZ Baluga, u Kosjeriću i radovi u krugu preduzeća „Potens” u Požegi.

#### Napomena 27.

Prihodi od aktiviranja učinaka iznose **91.163,00** dinara i odnose se na utrošak i ugradnju materijala koji je proizvelo ovo preduzeće, (tampon, kamen i rizla) a utrošeno je na izradi bazena oko cisterne za mazut na novoj asvaltnoj bazi.

#### Napomena 28.

Ostali poslovni prihodi iznose **155.171,47** dinara i odnose se na prihod od zakupnine za poslovni prostor „Trojka” u III reonu u Požegi za 2011 godinu, a izdat je radnji za prodaju nameštaja „Kilgor” iz Požege, koja se nalazi u ovom poslovnom prostoru već duži niz godina. Lokal se nalazi u stambenoj zgradi, ali nije na prometnom mestu, tako da nije pogodan za trgovinu. To je osnovni razlog što se na nekoliko oglasa u sredstvima javnog informisanja u proteklim godinama niko nije ozbiljnije zainteresovao da ga kupi i pored cene koja je bila dosta prikladna za požeške uslove.

#### Napomena 29.

Nabavna vrednost prodate robe iznosi **28.850.580,41** dinara i odnosi se na prodato gorivo podizvođačima i u potpunosti je ista sa prihodima od prodaje robe. Pored ovog na ovim troškovima su se našli i troškovi oko uvoza dva kamiona iz Bugarske koji su kasnije kupljeni na lizing (10.656.026,97 dinara).

### Napomena 30.

Troškovi materijala ukupno iznose **362.565.030,86** dinar. Pojedinačno načinjeni su sledeći troškovi:

- Utrošen osnovni materijal	196.034.578,28 dinara,
- Utrošen sitan alat i inventar	533.727,43 dinara,
- Utrošeni rezervni delovi za održavanje postrojenja, građ. mašina i kamiona	13.217.312,53 dinara,
- Troškovi režijskog materijala	91.163,00 dinara,
- Utrošene gume za mašine i kamione	7.026.733,47 dinara,
- Utrošen kancelariski materijal	612.523,32 dinara,
- Utrošena HTZ oprema	1.959.367,86 dinara,
- Utrošena goriva i maziva	133.912.179,62 dinara,
- Utrošena električna energija	7.520.396,31 dinara i
- Troškovi materijala za održ. put. auta	1.657.049,04 dinara.

Ovde je neophodno napomenuti da su troškovi rezervnih delova dosta veliki, a razlog je deo dotrajale opreme, naročito drobilčno postrojenje nad kojim se raditi svake godine remont pred građevinsku sezonu, ali se mora i permanentno održavati. Treba istaći i veoma visoku stavku utroška goriva i maziva, u prvom redu nafta, lož ulje, mazut i evro dizel. Troškovi su povećani iz dva razloga, povećanog obima posla i velikog povećanja cena za 23,75 % u 2011. godini. Od uticaja za utrošak goriva bila je i udaljenost gradilišta (Subotica autoput, Gornji Milanovac, Svrčkovno), kao i vrsta posla. Na uštedi kako goriva, tako i ostalih troškova, permanentno se radi od 2005. godine i rezultati su sve značajniji.

Utrošak osnovnog materijala odnosi se na bitumen, emulziju, filer, kamene agregate, beton i betonske cevi, kanalete, ivičnjake, so, farbu, masu za zalivanje pukotina na asfaltu, hladni asfalt, metalni elementi, građa za šalovanje i slično. Značajniji rast troškova materijala je direktna posledica povećanog obima posla, kao i rast cena pojedinih artikala (bitumen). Od 2005. godine se dosta učinilo i na poboljšanju bezbednosti radnika kroz bolju snabdevenost HTZ opreme (odela, obuće, kombinezona, fluo prsluka, uniformi, šlemova i maski), a u buduće će se tome posvećivati još veća pažnja.

Praktično, svi ovi troškovi su povezani sa povećanom realizacijom, jer ako je realizacija u 2011. godini povećana u odnosu na predhodnu godinu za 37,3% , neminovan je i rast troškova.

### Napomena 31.

Troškovi zarada, naknada zarada, i ostali lični rashoda ukupno iznose **170.469.487,13** dinara. Od ovog iznosa na zarade (bruto sa svim doprinosima) odnosi se 156.924.456,04 dinara. Ukupan izdatak za zarade i naknade zarada u odnosu na predhodnu godinu se povećao za 6,9%, međutim to nije posledica povećanja cene rada, već povećanog broja sezonskih radnika i povećanog broja prekovremenih sati, kao i terenski dodatak za radnike koji su radili na autoputu. Prosečna bruto zarada sa doprinosima na teret poslodavca je iznosila 48.077. dinara. Prosečna zarada u „Putevima” Požega je iznosila 40.740. dinara (Republika Srbija 52.767. dinara, Požega 41.228. dinara). Pored troškova zarada, za lične potrebe radnika utrošeno je još 13.545.031,09 dinara, od čega za troškove prevoza radnika 7.615.008,91 dinara, za slučaj smrti člana porodice i roditelja, kao i u slučaju bolesti 356.409,65 dinara, za paketiće deci za Novu godinu, i penzionerkama za 8 mart 690.409,65 dinara, za troškove prevoza sopstvenim autom 291.983,00 dinara, za dnevnicu u zemlji i inostranstvu, troškove prevoza i smeštaja 557.606,90 dinara, za otpremnine 598.272,00 dinara, za ugovore o delu 1.987.399,24 dinara, za stipendije učenika i studenata 900.000,00 dinara. i ostale naknade drugim fizičkim licima 904.351,39 dinara.

### Napomena 32.

Troškovi amortizacije i rezervisanja iznose **32.148.810,34** dinara. Amortizacija iznosi 29.598.419,15 dinara i obračunava se za sredstva nabavljena pre primene MRS po ranije propisanim stopama, dok se sada obračunava po stopi koja se izračunava na osnovu korisnog veka upotrebe sredstva. U 2011. godini preduzeće je obračunalo i rezervisalo troškove

otpremnina pri prestanku radnog odnosa, prema radnom stažu zaposlenih. Rezervisanja iznose ukupno 2.550.391,19 dinara.

#### Napomena 33.

Ostali poslovni rashodi iznose **127.596.505,94** dinara, od čega na troškove proizvodnih usluga otpada 104.628.787,36 dinara, a na nematerijalne troškove 22.967.718,58 dinar.

##### Proizvodne usluge:

1. Troškovi transportnih usluga (sa ptt-om )	7.389.173,50 dinara,
2. Troškovi građevinskih usluga i usluga na putevima	61.294.522,79 dinara,
3. Usluge tekućeg održavanja opreme	1.932.710,97 dinara,
4. Komunalne usluge, reklame i geometara	3.729.305,40 dinara,
5. Troškovi registracija vozila	2.117.875,77 dinara,
6. Troškovi zakupa vozila – operativni lizing	19.003.875,66 dinara i
7. Usluge servisiranja građ. mašina i ter. vozila	9.161.323,27 dinara.

Pod tačkom 2 građevinske usluge i usluge na putevima su izveli podizvođači i to uglavnom one usluge za koje AD Putevi Požega nema ni sredstva, ni obučene ljude, tako su se u ovim uslugama pojavile usluge izvlačenja belih linija na magistralnim putevima, usluge kavanja stena, usluge utovara materijala na izgradnji autoputa i slično, izgradnja mostova, gabiona i slično.

##### Neproizvodne usluge:

1. Usluge izrade projekata i analiza	4.778.533,86 dinara,
2. Usluge omladinskih zadruga	141.178,60 dinara,
3. Premije za osiguranje	6.635.914,41 dinar,
4. Reprerentacija	2.017.606,88 dinara,
5. Troškovi raznih poreza (na eksplataciju kamena, na imovinu, promenu namene zemljišta, za vode, taksa na firmu, građev. zemljište i ostali porezi	2.447.565,12 dinara,
6. Zdravstvene usluge (sistematski radnika)	331.549,83 dinara,
7. Usluge revizije i broke usluge	410.925,50 dinara,
8. Pretplate na službene listove i stručne časopise	245.908,90 dinara,
9. Usavršavanje i obuka radnika	33.703,70 dinara,
10. Bankarske usluge	2.408.485,28 dinara,
11. Troškovi platnog prometa	556.581,08 dinara,
12. Članarine komorama (na zarade i druge)	720.266,36 dinara,
13. Troškovi smeštaja i ishrane na terenu	514.554,23 dinara,
14. Adm. takse, sudski troškovi i troškovi veštačenja	623.685,09 dinara i
15. Ostale neproizvodne usluge i troškovi, oglašavanje i sl.	1.101.259,74 dinara.

#### Napomena 34.

Pod finansijskim prihodima koji iznose **9.441.048,83** dinar, podrazumevaju se u ovom slučaju naplaćene kamate od „JP „Putevi Srbije” po osnovu reprogramiranog duga u znosu od 2.607.891,73 dinara, kamate iz dužničko poveriočkog odnosa od 17.446,23 dinara, kamate po osnovu oročenih depozita 604.393,07 dinara, efekti valutne klauzule i pozitivne kursne razlike iznose 6.192.069,51 dinar i prihodi od dividendi 19.248,29 dinara.

#### Napomena 35.

U finansijskim rashodima, koji iznose **46.325.992,37** dinara, sadržane su bankarske kamate 33.779.179,92 dinara, kamate iz dužničko poverilačkih odnosa 1.787.089,20 dinara, kamate po lizingu 1.166.716,82 dinara, negativne kursne razlike i negativni efekti ugovorene valutne klauzule 8.252.371,02 dinara i kamate na neblagovremeno plaćene javne prihode 2.619,10 dinara i ostali finansijski rashodi (garancije i osiguranje gradilišta) 1.338.016,31

dinar. Preduzeće na kraju 2011. godine nije vršilo razgraničenje kursnih razlika i efekata valutne klauzule, već je na troškove prenelo deo razgraničenih negativnih efekata valutne klauzule, a po razgraničenju iz 2010. godine (deo duga po kreditima i dugoročnim obavezama - rate koje dospevaju u 2012. godini). I u 2011. godini, kao i predhodnoj, su plaćene velike kamate bankama, gotovo u istom iznosu, ali na mnogo veću osnovicu, što znači da su korišćeni krediti po nižim kamatnim stopama. I pored visoko plaćenih kamata bankama krediti su i dalje jedini način da preduzeće nastavi dalje poslovanje, jer ne poseduje dovoljno sopstvenog novčanog kapitala.

Napomena 36.

Ostali prihodi iznose **3.300.819,29** dinara, a sastoje se od dobitaka po osnovu uskladjivanja vrednosti potraživanja u iznosu od 17.623,77 dinara, prihoda od prodaje osnovnih sredstava 252.635,75 dinara, naplaćenih otpisanih potraživanja u iznosu od 66.268,03 dinara, prihoda od naplaćenih šteta od osiguravajućih kuća za štete na opremi u iznosu od 435.933,00 dinara, prihoda od procenjenog otpadnog materijala po rashodovanoj opremi u iznosu od 1.879.000,00 dinara, prihodi od naplaćenih šteta 643.016,00 dinara i ostalih nepomenutih prihoda u iznosu od 6.342,74 dinara.

Napomena 37.

U ostalim rashodima koji iznose **2.130.235,39** dinar nalaze se plaćene kazne u iznosu od 462.000,00 dinara, naknada štete trećim licima 175.715,22 dinara, izdaci za humanitarne sportske (RK „Sloga” se finansirao sa 35.000,00 dinara 7 meseci) i kulturne ciljeve u iznosu od 421.987,82 dinara, obezvređenje potraživanja 1.065.419,15 dinara i ostali vanredni rashodi od 958,94 dinara.

Napomena 38.

Neto dobit poslovanja koje se obustavlja iznosi **38.040,00** dinara i odnosi se na prihode – greške iz ranijih godina.

Napomena 39.

Zbog velikih nabavki osnovnih sredstava u toku 2010. godine, i ranijih godina, kao i znatno nižih stopa amortizacije koje se koriste za računovodstvene svrhe u odnosu na poreske svrhe, na kraju 2010. godine došlo je do knjiženja većih odloženih poreskih obaveza. Kako se situacija u 2011. godini izmenila gde je razlika između poreske amortizacije i amortizacije za računovodstvene svrhe znatno smanjena, došlo je do smanjenja odloženih poreskih obaveza, a iskazano je u poslovnim knjigama kao odloženi poreski prihodi i to u iznosu od 1.083.899,32 dinara, tako da se sada na odloženim poreskim obavezama nalazi iznos od 656.053,18 dinara.

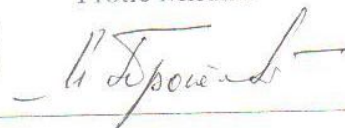
<b>Ukupni prihodi iznose</b>	<b>773.512.318,66 dinara</b>
<b>Ukupni rashodi iznose</b>	<b>770.086.642,44 dinara</b>
<b>Višak prihoda nad rashodima</b>	<b>3.425.676,22 dinara</b>
<hr/>	
<b>Odloženi poreski prihodi</b>	<b>1.083.899,32 dinara</b>
<b>Neto dobit za raspodelu</b>	<b>4.509.575,54 dinara</b>

Požega, 29.02.2012. godine

Direktor  
Branko Bojović



Napomene sastavio  
Rukovodilac računovodstveno  
finansijskog sektora  
Protić Milutin



IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA  
ZA 2011. GODINU

"PUTEVI" AD. POŽEGA

Beograd, 17.04.2012. godine

## SADRŽAJ

	Strana
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA .....</b>	<b>1</b>
<b>BILANS STANJA.....</b>	<b>3</b>
<b>BILANS USPEHA.....</b>	<b>5</b>
<b>IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....</b>	<b>7</b>
<b>IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU .....</b>	<b>9</b>
<b>1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI .....</b>	<b>10</b>
<b>2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU .....</b>	<b>11</b>
<b>A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....</b>	<b>12</b>
<b>B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....</b>	<b>15</b>
<b>C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE .....</b>	<b>22</b>
<b>D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE.....</b>	<b>23</b>



SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU  
"PUTEVI" AD. POŽEGA

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### *Uvod*

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "PUTEVI" AD. POŽEGA (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i 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 računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima 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 izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

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

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

### *Mišljenje bez rezerve*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

*Skretanje pažnje*

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

(1) Kao što je navedeno u napomeni D3 uz finansijske izveštaje, Društvo se računovodstvenim politikama opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 30 MRS 16). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije, da bi nekretnine, postrojenja i oprema bili realnije vrednovani po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 31 MRS 16, za šta je potrebno izvršiti promenu računovodstvenih politika.

(2) Kao što je navedeno u napomeni D3 uz finansijske izveštaje, Društvo se računovodstvenim politikama opredelilo da investicione nekretnine vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 56 MRS 40). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije da bi ova imovina bila realnije vrednovana po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 33 MRS 40, za šta je potrebno izvršiti promenu računovodstvenih politika.

(3) Kao što je navedeno u napomeni D3 uz finansijske izveštaje, radi obezbeđenja kredita »Komeracionalne banke« ad. Beograd prenetog na korišćenje u dinarskoj protivvrednosti iznosa od 127.225 EUR, na zgradi poslovnih usluga broj 1, u vlasništvu Društva, izgrađenoj na KP br. 1491/3, upisana je izvršna vanskudska hipoteka I reda.

(4) Kao što je navedeno u napomeni D28 uz finansijske izveštaje, koeficijent finansijske stabilnosti je 1,45, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 180.561 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

Beograd, 17.04.2012. godine



## BILANS STANJA

na dan 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A K T I V A</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA (I do V)</b>		<b>560.854</b>	<b>583.963</b>
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	D2	4.387	3.938
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D3	513.037	495.773
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D3	511.183	495.773
2. Investicione nekretnine	D3	1.854	
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	D4	43.430	84.252
1. Učešće u kapitalu	D4	854	854
2. Ostali dugoročni plasmani	D4	42.576	83.398
<b>B. OBRTNA IMOVINA (I do III)</b>		<b>280.596</b>	<b>257.246</b>
I. ZALIHE	D5	19.139	13.095
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		261.457	244.151
1. Potraživanja	D6	209.410	117.656
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	D7	2.282	2.282
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D8	16.887	51.896
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D9	2.451	21.187
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D10	30.427	51.130
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
<b>G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)</b>		<b>841.450</b>	<b>841.209</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>			
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)</b>		<b>841.450</b>	<b>841.209</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	D19	<b>30.313</b>	<b>1.223.332</b>

**BILANS STANJA (nastavak)**

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>P A S I V A</b>			
<b>A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)</b>		<b>201.111</b>	<b>196.601</b>
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D11	73.875	73.875
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE	D11	8.915	8.915
IV. REVALORIZACIONE REZERVE			
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	D11	45	45
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D11	118.366	113.856
VIII. GUBITAK			
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)</b>		<b>639.683</b>	<b>642.868</b>
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D12	11.313	8.763
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D13	187.008	354.201
1. Dugoročni krediti	D13	166.906	322.505
2. Ostale dugoročne obaveze	D13	20.102	31.696
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		441.362	279.904
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D14	292.792	173.117
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D15	98.720	67.761
4. Ostale kratkoročne obaveze	D16	31.128	31.768
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D17	18.722	7.258
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak			
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	<b>D18</b>	<b>656</b>	<b>1.740</b>
<b>G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)</b>		<b>841.450</b>	<b>841.209</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	D19	<b>30.313</b>	<b>1.223.332</b>

## BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)</b>	D20	<b>760.732</b>	<b>548.939</b>
1. Prihodi od prodaje	D20	760.486	548.692
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	D20	91	96
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka			
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	D20	155	151
<b>II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)</b>	D21	<b>721.630</b>	<b>508.500</b>
1. Nabavna vrednost prodate robe	D21	28.851	8.723
2. Troškovi materijala	D21	362.565	218.530
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D21	170.469	158.151
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D21	32.149	25.035
5. Ostali poslovni rashodi	D21	127.596	98.061
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		39.102	40.439
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	D22	<b>9.441</b>	<b>11.695</b>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	D23	<b>46.326</b>	<b>46.992</b>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	D24	<b>3.301</b>	<b>2.017</b>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	D25	<b>2.130</b>	<b>1.887</b>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)</b>		<b>3.388</b>	<b>5.272</b>
<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)</b>			
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		38	666
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)</b>		<b>3.426</b>	<b>5.938</b>
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)</b>			

**BILANS USPEHA (nastavak)**

POZICIJA	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>			
1. Poreski rashod perioda			
2. Odloženi poreski rashodi perioda			1.641
3. Odloženi poreski prihodi perioda		1.084	
<b>D. Isplaćena lična primanja poslodavcu</b>			
<b>Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)</b>		<b>4.510</b>	<b>4.297</b>
<b>E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)</b>			
<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>			
<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>			
1. Osnovna zarada po akciji		1	1
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

### u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	<b>791.429</b>	<b>629.665</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	785.773	618.756
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	3.744	9.676
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	1.912	1.233
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	<b>797.765</b>	<b>552.572</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	579.775	359.674
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	170.209	157.315
3. Plaćene kamate	39.362	31.876
4. Porez na dobit		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	8.419	3.707
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>		<b>77.093</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>	<b>6.336</b>	
<b>B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	<b>52.153</b>	<b>24.979</b>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	252	71
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	51.882	24.886
4. Primljene kamate		
5. Primljene dividende	19	22
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	<b>6.097</b>	<b>211.901</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.	6.097	144.127
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		67.774
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>	<b>46.056</b>	
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>		<b>186.922</b>

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)**

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>		<b>128.691</b>
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		128.691
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	<b>58.456</b>	<b>19.851</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	44.499	
3. Finansijski lizing	12.575	12.192
4. Isplaćene dividende	1.382	7.659
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>		<b>108.840</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	<b>58.456</b>	
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)</b>	<b>843.582</b>	<b>783.335</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)</b>	<b>862.318</b>	<b>784.324</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)</b>		
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)</b>	<b>18.736</b>	<b>989</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>21.187</b>	<b>22.176</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)</b>	<b>2.451</b>	<b>21.187</b>



## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

### u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

OPIS	Osnovni kapital	Rezerve	Neraalizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	73.875	8.915	45	117.558	<b>200.303</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje					
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje					
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	<b>73.875</b>	<b>8.915</b>	<b>45</b>	<b>117.558</b>	<b>200.303</b>
Ukupna povećanja u prethodnoj godini				4.297	<b>4.297</b>
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini				(7.999)	<b>(7.999)</b>
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	<b>73.875</b>	<b>8.915</b>	<b>45</b>	<b>113.856</b>	<b>196.601</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje					
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje					
Korigovano početno stanje	<b>73.875</b>	<b>8.915</b>	<b>45</b>	<b>113.856</b>	<b>196.601</b>
Ukupna povećanja u tekućoj godini				4.510	<b>4.510</b>
Ukupna smanjenja u tekućoj godini					
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	<b>73.875</b>	<b>8.915</b>	<b>45</b>	<b>118.366</b>	<b>201.111</b>

## NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

### 1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

1.1. U skladu sa članom 7. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", 46/06 i 111/09) Društvo je razvrstano u veliko pravno lice i prema stavu 1 člana 37. Zakona obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Branko Bojović, direktor
2. Milutin Protić, finansijski direktor

1.3. Dokumenti revizije su finansijski izveštaji Društva (Bilans stanja, Bilans uspeha, Tokovi gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu) kao i Bruto bilans, popisne liste, Odluke organa upravljanja i rukovođenja, dokumenti o poslovnim događajima, izveštaji, zapisnici o kontroli, Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, normativna akta, izvod iz registra, drugi dokazi i objašnjenja koja su revizoru stavljena na raspolaganje.

Izjavom rukovodstva o finansijskim izveštajima za 2011. godinu broj 363 od 11.04.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva.

Izjavom rukovodstva br. 362 od 11.04.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre Republike Srbije, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke su nam prezentirale sledeće osobe:

1. Milutin Protić, finansijski direktor
2. Zorica Jordović, glavni knjigovođa

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko softvera za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

1.6. Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo i odvija se u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta.

1.7. Revizorski tim:

1. Ljubinka Laković, ovlašćeni revizor
2. dr Jovan Rodić, ovlašćeni revizor
3. Milan Laković, mlađi revizor

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: april 2012. godine.

## 2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Do 1962. godine Sekcija za puteve u Požegi radila je u sastavu Državnog javnog preduzeća. Te godine Sekcije za puteve iz Užica, Požege, Ivanjice i Prijepolja objedinjene su u jedno Preduzeće. 1974. godine osnovana je RO za puteve Užice, a u njenom sastavu poslovala je OOUR za puteve u Požegi. 1989. osnovano je Preduzeće za puteve Užice, a Požeški deo tada dobija status Radne jedinice. Deljenjem ovog Preduzeća 1991. godine osnovano je pet preduzeća, po gradovima, i tako se formira samostalno preduzeće Deoničko društvo "Putevi" Požega. 2000. godine Preduzeće se transformiše u Akcionarsko društvo. Poslednji upis je izvršen kod Trgovinskog suda Užice 10.01.2005. godine Rešenjem Fi 925/04, a prevođenje kod Agencije za privredne registre Republike Srbije izvršeno je 21.04.2005. godine Rešenjem BD. 11534/2005. Usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima izvršeno je Rešenjem BD. 188741/2006 od 06.12.2006. godine. Vrednost osnovnog kapitala je navedena u napomeni D11 uz finansijske izveštaje.

"Putevi" ad. Požega, vrši održavanje i izgradnju magistralnih i regionalnih puteva, kao i nekategorisanih – seoskih puteva pre svega u opštinama Požega, Arilje i Kosjerić, ali i na teritorijama drugih opština, zavisno od ugovorenih poslova.

Matični broj: 06991840,  
Šifra delatnosti: 45230 – Izgradnja saobraćajnica, aerodromskih pista i sportskih terena  
PIB: 101002546.

U 2011. godini Društvo je prosečno zapošljavalo 273 radnika.

Reviziju finansijskih izveštaja za 2010. godinu obavilo je Društvo za reviziju »Euro Audit« Beograd i izrazilo mišljenje bez rezervi.

## **A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Pri sačinjavanju finansijskih izveštaja Društvo je obavezno da se pridržava sledećih načela:

**A1. NAČELO STALNOSTI** podrazumeva da društvo u doglednom periodu ne menja osnovnu delatnost osim u slučaju značajnog gubitka tržišta ili bitnog smanjenja prirodnih resursa neophodnih za obavljanje delatnosti. Zbog toga, finansijski izveštaji treba da pruže objektivnu osnovu za donošenje ispravnih upravljačkih odluka i da spreče donošenje pogrešnih upravljačkih odluka, s ciljem opstanka društva u neograničenom roku. Ispravne upravljačke odluke biće donete ako finansijski izveštaji objektivno iskazuju prinosni, imovinski i finansijski položaj društva. Donošenje pogrešnih upravljačkih odluka biće sprečeno ako se pri bilansiranju dosledno poštuje načelo opreznosti.

**A2. NAČELO REALIZACIJE** podrazumeva da se u bilans uključuju poslovni događaji kad su nastali (obračunati i fakturisani) a ne kada su naplaćeni odnosno plaćeni. U bilansu uspeha iskazuje se finansijski rezultat koji je tržišno potvrđen.

**A3. NAČELO OPREZNOSTI** kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu degresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zalih učinka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

**A4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA** po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

**A5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA** pri čemu eventualna grupa procenjivanja nisu dozvoljena.

**A6. NAČELO IDENTITETA BILANSA** po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

**A7. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA** Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije.

- *Zakon o računovodstvu i reviziji* (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima* (»Službeni glasnik RS«, 77/10),
- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja*, (»Službeni glasnik RS«, 77/10),

- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08, 9/09, 4/10 i 3/11),*
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04, 18/10),*
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS«, 84/04)*
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09 ).*

Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama koji je donet 28.02.2005. godine od strane Upravnog odbora i primenjuje se od 01. januara 2004. godine.

Prema članu 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Ministarstvo finansija utvrđuje rešenjem koje se objavljuje u Službenom glasniku RS prevod i primenu MSR, MSFI i MRS i Tumačenje ovih standarda od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za međunarodnu praksu revizije (IAPC). Do dana obelodanjivanja ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji nisu prevedeni i obelodanjeni:

**a) Tumačenja koja su u primeni a nisu zvanično prevedena i usvojena**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, sledeća tumačenja nisu zvanično bila prevedena i usvojena od strane Ministarstva.

- IFRIC 13 – Program lojalnosti klijentima (u primeni od 1. jula 2008. godine);
- IFRIC 14 – MRS 19 – Ograničenja definisanih primanja, minimalni zahtevi i njihova interakcija (u primeni od 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16 – Zaštita od rizika neto investicija u strano poslovanje (primeni od 1. oktobra 2008. godine).

**b) Standardi i interpretacije koji su izdati ali koji nisu još uvek u primeni**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi, izmene standarda i interpretacije su bile izdate od strane Odbora i Komiteta ali nisu postale efektivne za računovodstveni period koji počinje na dan 1. januara 2009. godine i nisu bile usvojene, odnosno nisu bile prevedene i zvanično usvojene u Republici Srbiji.

- MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);

- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 1 - Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Poboljšani Međunarodni računovodstveni standardi 2008. (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- IFRIC 15 – Ugovori o izgradnji stambenih i poslovnih objekata (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Poboljšani MSFI 1 – Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- IFRIC 17 – Raspodela nemonetarnih sredstava vlasnicima (u primeni od 1. jula 2009. godine).

## B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

**B1. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL** procenjuje se u visini ugovorenog nenaplaćenog iznosa. Ako je upisani kapital u stranoj valuti na dan bilansa vrednuje se po srednjem kursu.

**B2. NEMATERIJALNA ULAGANJA** se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence, nematerijalni troškovi istraživanja i procenjivanja prirodnih resursa (MSFI 6 - Istraživanje i procenjivanje prirodnih resursa), ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta), kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja, izuzimajući goodwill, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38). Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38). Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom po stopi 20%. Nabavna vrednost kupovinom stečenog goodwilla utvrđuje se uskladu sa paragrafom 51 MSFI 3 – Poslovne kombinacije. Goodwill se ne amortizuje (paragraf 55 MSFI 3). Njegova vrednost se testira u skladu sa paragrafom 88 MRS 36 i eventualno smanjenje vrednosti evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

### B3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Društvo se opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 30 MRS 16). Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

### B4. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. Društvo se opredelilo da investicione nekretnine vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 56 MRS 40). Investicione nekretnine amortizuju se u toku korisnog veka.

### B5. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Metod obračuna je proporcionalan (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

	O p i s	Stopa amortizacije (%)
1.	Građevinski objekti	1,80 - 8,00
2.	Oprema	4,00 – 25,00

## **B6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

### **B6.1. Učešće u kapitalu**

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi uključuju u konsolidovani bilans vrednuje se po knjigovodstvenoj vrednosti (paragraf 2 MRS 39 – Finansijski instrumenti: odmeravanje i priznavanje). Međutim ako je zavisno pravno lice sa sedištem u drugoj državi, bilans tog pravnog lica je u valuti te države. Za potrebe konsolidovanja taj bilans biće preračunat u dinare i to: pozicije bilansa stanja po srednjem kursu na dan bilansa a pozicije bilansa uspeha po srednjem kursu na sredini perioda koji obuhvata bilans uspeha. Dakle i udeo u kapitalu matičnog preduzeća kod zavisnog preduzeća iz druge države biće iskazan po srednjem kursu na dan bilansa. Da se kod konsolidovanog bilansa ne bi javila razlika između iznosa učešća u kapitalu i iznosa udela u kapitalu, učešće u kapitalu zavisnog preduzeća u drugoj državi treba vrednovati po srednjem kursu valute te države na dan bilansa.

Učešće u kapitalu pravnih lica čiji se bilansi ne uključuju u konsolidovani bilans vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su izraženi u akcijama koje se kotiraju na berzi po berzanskoj ceni akcije na dan bilansa. Pozitivni efekat se evidentira u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izraženi u stranoj valuti preračunavaju se na srednji kurs na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike se evidentiraju u korist finansijskih prihoda a negativne kursne razlike na teret finansijskih rashoda.

### **B6.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća vrednuju se ovako:**

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

### **B6.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani vrednuju se ovako:**

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.



**B7. ZALIHE**

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

Ako je vladajuća nabavna cena zaliha materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe niža od knjigovodstvene nabavne cene, zalihe se vrednuju po poštenoj nabavnoj ceni a razlika se evidentira na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva.

**B8. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

Stalna sredstva namenjena prodaji su nabavljene nekretnine, postrojenja i oprema radi prodaje, a vrednuju se po nabavnoj vrednosti.

Sredstva poslovanja koje se obustavlja su nematerijalna sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema dela preduzeća čije se poslovanje obustavlja. Ova sredstva se vrednuju po sadašnjoj (neotpisanoj) vrednosti.

Ako početna vrednost ovih sredstava ne odgovara tržišnoj ceni umanjenom za troškove prodaje vrši se procenjivanje po poštenoj vrednosti. Pozitivni efekti su prihodi od usklađivanja vrednosti a negativni efekti procene su rashodi po osnovu obezvređenja. (paragraf 18,19 i 23 MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koja prestaju)

**B9. POTRAŽIVANJA** - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena za 60 dana od dana dospeća, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

**B10. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK** obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

**B11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI** obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje

dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni za 60 dana od dana dospeća indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.

**B12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA** obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

**B13. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

**B14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

**B15. GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA** je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

**B16. KAPITAL OBUHVATA:** osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

Otkupljene sopstvene akcije su takođe ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti, a otkupljene sopstvene akcije po otkupljenoj ceni.

Upisani neuplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

Revalorizacione rezerve se smanjuju:

- u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina:

- 1) kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili proda po ceni iznad sadašnje vrednosti,
- 2) za iznos razlike amortizacije obračunate na revalorizovanu osnovicu i iznosa amortizacije obračunate na nerevalorizovanu osnovicu.

- za iznos gubitka prodalog sredstva od koga potiče revalorizaciona rezerva do visine revalorizacione rezerve.

**B17. DUGOROČNA REZERVISANJA** predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za zadržane kaucije i depozite,
- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

Ova rezervisanja Društvo procenjuje na bazi stvarno očekivanih troškova, a smanjuju se u momentu nastanka troškova za koje je izvršeno rezervisanje. Neiskorištena dugoročna rezervisanja ukidaju se u korist ostalih prihoda.

**B18. DUGOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenju vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

**B19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

**B20. OBAVEZE PO OSNOVU STALNIH SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA** obuhvataju se obaveze u skladu sa MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koje prestaje.

**B21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenju iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

**B22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i

nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

**B23. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

**B24. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK** obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

**B25. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

## **B26. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI**

### **B26.1. Poslovne prihode čine:**

- prihodi od prodaje umanjeni za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

**B26.2. Poslovne rashode čine:** nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

## **B27. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

**B27.1. Finansijske prihode čine** finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

**B27.2. Finansijske rashode čine** finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

**B28. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

**B28.1. Ostale prihode** čine dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

**B28.2. Ostale rashode** čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

**B29. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

**B29.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja** je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti

**B29.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja** je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

**B30. POREZ NA DOBITAK**

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03, 84/04 i 18/10). Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

**C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE**

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

	31.12.2010.	31.12.2011.
1 EURO	105,4982	104,6409
1 USD	79,2802	80,8662
1 CHF	84,4458	85,9121

Koeficijenti rasta potrošačkih cena u Republici Srbiji (godišnja inflacija):

Mesec	2011.
Januar	0,112
Februar	0,126
Mart	0,141
April	0,147
Maj	0,134
Jun	0,127
Jul	0,121
Avgust	0,105
Septembar	0,093
Oktobar	0,087
Novembar	0,081
Decembar	0,070

**D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE****D1. BILANS OTVARANJA TEKUĆE GODINE I ZAKLJUČNI  
BILANS PRETHODNE GODINE I BRUTO BILANS I BILANS  
TEKUĆE GODINE**

Bilans otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva tekuće godine jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva prethodne godine.

**D2. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Hiljada dinara

	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna bruto vrednost na početku godine</b>	<b>324</b>	<b>3.841</b>	<b>4.165</b>
<b>Povećanje:</b>		<b>514</b>	<b>514</b>
Nabavke u toku godine		514	514
<b>Nabavna bruto vrednost na kraju godine</b>	<b>324</b>	<b>4.355</b>	<b>4.679</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>	<b>227</b>		<b>227</b>
<b>Povećanje:</b>	<b>65</b>		<b>65</b>
Amortizacija u toku godine	65		65
<b>Stanje ispravke na kraju godine</b>	<b>292</b>		<b>292</b>
<b>Neto sadašnja vrednost: 31.12.2011. godine</b>	<b>32</b>	<b>4.355</b>	<b>4.387</b>
<b>Neto sadašnja vrednost: 31.12.2010. godine</b>	<b>97</b>	<b>3.841</b>	<b>3.938</b>

Ostala nematerijalna ulaganja se odnose na softver.

Nematerijalna ulaganja u pripremi se odnose na:

Hiljada dinara

1. Program za praćenje troškova u mehanizaciji	1.105
2. Program poslovno informacionog sistema	3.250
<b>Ukupno (1+2)</b>	<b>4.355</b>

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom po stopi 20%. Amortizacija je pravilno obračunata i evidentirana na rashodima.

**D3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Hiljada dinara

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investici- one nekretnine	Nekr. postr. i oprema u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost na početku godine</b>	<b>9.597</b>	<b>55.985</b>	<b>547.728</b>		<b>181.515</b>	<b>794.825</b>
<b>Povećanje:</b>	<b>796</b>		<b>23.484</b>	<b>4.519</b>	<b>25.585</b>	<b>54.384</b>
Nabavka, aktiviranje i prenos	796		23.484		25.585	49.865
Po osnovu donosa sa građevinskih objekata				4.519		4.519
<b>Smanjenje:</b>		<b>(4.533)</b>	<b>(14.040)</b>			<b>(18.573)</b>
Prodaja u toku godine			(1.772)			(1.772)
Rashod u toku godine		(14)	(12.268)			(12.282)
Prenos na investicione nekretnine		(4.519)				(4.519)
<b>Nabavna vrednost na kraju godine</b>	<b>10.393</b>	<b>51.452</b>	<b>557.172</b>	<b>4.519</b>	<b>207.100</b>	<b>830.636</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>		<b>12.598</b>	<b>286.454</b>			<b>299.052</b>
<b>Povećanje:</b>		<b>1.262</b>	<b>31.254</b>	<b>2.665</b>		<b>35.181</b>
Amortizacija		1.262	28.190	81		29.533
Po osnovu nabavke korišćene opreme			3.064			3.064
Po osnovu donosa sa građevinskih objekata				2.584		2.584
<b>Smanjenje:</b>		<b>(2.594)</b>	<b>(14.040)</b>			<b>(16.634)</b>
Po osnovu prodaje			(1.772)			(1.772)
Po osnovu rashodovanja		(10)	(12.268)			(12.278)
Po osnovu prenosa na investicione nekretnine		(2.584)				(2.584)
<b>Stanje na kraju godine</b>		<b>11.266</b>	<b>303.668</b>	<b>2.665</b>		<b>317.599</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2011. godine	<b>10.393</b>	<b>40.186</b>	<b>253.504</b>	<b>1.854</b>	<b>207.100</b>	<b>513.037</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2010. godine	<b>9.597</b>	<b>43.387</b>	<b>261.274</b>		<b>181.515</b>	<b>495.773</b>



Nekretnine su u vlasništvu Društva.

Društvo se računovodstvenim politikama opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 30 MRS 16). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije, da bi nekretnine, postrojenja i oprema bili realnije vrednovani po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 31 MRS 16, za šta je potrebno izvršiti promenu računovodstvenih politika.

Društvo se računovodstvenim politikama opredelilo da investicione nekretnine vrednuje po nabavnoj ceni (paragraf 56 MRS 40). Naše je mišljenje, s obzirom na visinu vladajuće stope inflacije da bi ova imovina bila realnije vrednovana po poštenoj (fer) vrednosti iz paragrafa 33 MRS 40, za šta je potrebno izvršiti promenu računovodstvenih politika.

Povećanje vrednosti zemljišta u iznosu od 796 hiljade dinara se odnosi na kupovinu zemljišta po Ugovoru o kupoprodaji Ov3 br. 77/2011 od 14.03.2011. godine.

Povećanje bruto vrednosti opreme u iznosu od 23.484 hiljade dinara se odnosi na nabavke opreme prikazane je u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

Nabavljena oprema	Nabavna vrednost
Građevinske mašine	2.771
Putnički automobili	448
Teretni automobili	18.020
Alat sa kalkulativnim otpisom	1.963
Ostala oprema	282
<b>Ukupno:</b>	<b>23.484</b>

Prodaja opreme u toku godine prikazana je u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

Prodato sredstvo	Prodajna vrednost	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Dobitak (2-5)
1	2	3	4	5	6
Putničko vozilo	253	1.772	1.772		253

Dobitak od od prodaje putničkog vozila u iznosu od 253 hiljada dinara je evidentiran u okviru ostalih prihoda (napomena D24 uz finansijske izveštaje).

Rashodovanje građevinskih objekata u toku godine prikazano je u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

Rashodovano sredstvo	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (2-3)	Gubitak (4)
1	2	3	4	5
Garaža metalna	14	10	4	(4)

Gubitak po osnovu rashodovanja garaže metalne u iznosu od 4 hiljade dinara je evidentiran u okviru ostalih rashoda (napomena D25 uz finansijske izveštaje).

Rashodovanje opreme u toku godine prikazano je u narednoj tabeli:

Hiljada dinara

Rashodovana sredstva	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (2-3)	Gubitak (4)
1	2	3	4	5
Cisterna za bitumen	321	321		
Rezervoari za prskanje puteva	341	341		
Valjak	217	217		
Finišer	4.093	4.093		
Dva Fapa	1.442	1.442		
Rovokopač	1.798	1.798		
Bager	1.532	1.532		
Drobilično postrojenje	1.155	1.155		
Ostala oprema	1.369	1.369		
<b>Ukupno:</b>	<b>12.268</b>	<b>12.268</b>		

Kao što je dato u tabeli rashodovana oprema je u celosti otpisana.

Sredstva u pripremi se odnose na:

Hiljada dinara

Opis	Nabavna vrednost
Asfaltnu bazu	200.342
Trafo stanicu	6.758
<b>Ukupno:</b>	<b>207.100</b>

Prema računovodstvenim politikama Društva, obračun amortizacije građevinskih objekata, postrojenja i opreme i investicionih nekretnina vrši se primenom proporcionalne metode. Društvo je obračunalo amortizaciju primenom utvrđenih stopa na knjigovodstvenu nabavnu vrednost i evidentiralo je na rashodima.

Radi obezbeđenja kredita »Komercijalne banke« ad. Beograd prenetog na korišćenje u dinarskoj protivvrednosti iznosa od 127.225 EUR, na zgradi poslovnih usluga broj 1, u vlasništvu Društva, izgrađenoj na KP br. 1491/3, upisana je izvršna vansudska hipoteka I reda.

**D4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Hiljada dinara

	Dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Ostali dugoročni finansijski plasmani	Ukupno
<b>1. Bruto vrednost na početku godine</b>	<b>899</b>	<b>83.398</b>	<b>84.297</b>
<b>2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:</b>		<b>114</b>	<b>114</b>
a) Po osnovu pozitivnih kursnih razlika		114	114
<b>3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:</b>		<b>40.936</b>	<b>40.936</b>
a) Po osnovu naplate		24.000	24.000
b) Po osnovu negativnih kursnih razlika		49	49
c) Po osnovu prenosa na kratkoročne finansijske plasmane		16.887	16.887
<b>4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)</b>	<b>899</b>	<b>42.576</b>	<b>43.475</b>
<b>5. Ispravka vrednosti na početku godine</b>	<b>45</b>		<b>45</b>
<b>6. Ispravka vrednosti na kraju godine</b>	<b>45</b>		<b>45</b>
<b>Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)</b>	<b>854</b>	<b>42.576</b>	<b>43.430</b>
<b>Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)</b>	<b>854</b>	<b>83.398</b>	<b>84.252</b>

**1) Dugoročne hartije od vrednosti raspoložive za prodaju**

Hiljada dinara

Dužnik	Vrsta hartije od vrednosti	Broj akcija	Bezanska cena na dan 31.12.11. god.	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos (3X4)
1	2	3	4	5	6	7
»Srbijaput« ad. Beograd	Akcije	899	950,00	899	45	854

Akcije »Srbijaput« ad. Beograd su procenjene po berzanskoj ceni, što je u skladu sa paragrafom 48(A) MRS 39 – Finansijski instrumenti. Berzanska cena akcija »Srbijaput« ad. Beograd se nije menjala u 2011. godini.

## 2) Ostali dugoročni finansijski plasmani

Hiljada dinara

Dužnik	Vrsta finansijskog plasmana	Rok naplate	Valuta	Iznos
»Raiffeisen Rent«, Beograd	Depozit	14.09.2012	EUR	1.182
»Raiffeisen Rent«, Beograd	Depozit	17.04.2012	EUR	136
»Raiffeisen Rent«, Beograd	Depozit	06.01.2013	EUR	167
»Raiffeisen Rent«, Beograd	Depozit	19.09.2013	CHF	6.710
Branko Bojović	Deo stambenog bezkamatnog zajma čije je dospeće preko jedne godine	29.04.2016	EUR	1.514
JP »Putevi Srbije« Beograd	Deo duga čije je dospeće preko jedne godine	01.07.2014	RDS	32.867
<b>Ostali dugoročni finansijski plasmani - ukupno</b>				<b>42.576</b>

Društvo je ostale dugoročne finansijske plasmane sa valutnom klauzulom obračunalo po srednjem kursu stranih valuta na dan bilansa. Pozitivan efekat promene kursa strane valute (CHF) je iskazan u okviru finansijskih prihoda, a negativan efekat promene kursa strane valute (EUR) je iskazan u okviru finansijskih rashoda.

Finansijski plasmani dužnika JP »Putevi Srbije« Beograd iskazani u ukupnom iznosu od 49.300 hiljada dinara (u okviru dugoročnih finansijskih plasmana za deo duga čije je dospeće preko jedne godine 32.867 hiljada dinara i u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana navedenih u napomeni D7 uz finansijske izveštaje 16.433 hiljade dinara) se odnose na deo duga koji po Sporazumu o načinu regulisanja dospelih obaveza br. 953-1492 od 11.02.2009. godine, zaključenom između JP »Putevi Srbije« Beograd i Društva treba da se plaća u jednakim polugodišnjim ratama, a čiji je krajnji rok otplate kao što je navedeno u tabeli 01.07.2014. godine. Finansijski plasmani koji se odnose na JP »Putevi Srbije« Beograd iskazani kod Društva, kao što je navedeno iznose 49.300 hiljada dinara, a kod JP »Putevi Srbije« Beograd obaveza po ovom osnovu je iskazana u iznosu od 73.300 hiljada dinara. Razlika u iznosu od 24.000 hiljade dinara između finansijskih plasmana iskazanih kod Društva (49.300 hiljada dinara) i obaveza po ovom osnovu iskazanih kod JP »Putevi Srbije« Beograd (73.300 hiljada dinara) se odnosi na deo potraživanja koja je Društvo prenelo na »Banku Intesu« ad. Beograd na osnovu Ugovora o faktoringu br. 15598 od 03.12.2008. godine, kojim je »Banka Intesa« ad. Beograd otkupila deo reprogramiranih potraživanja Društva od dužnika JP »Putevi Srbije« Beograd. »Banka Intesa« ad. Beograd je Obaveštenjem br. 187 od 18.04.2012. godine potvrdila da preostali iznos po Ugovoru o faktoringu br. 15598 od 03.12.2008. godine (24.000 hiljade dinara) potražuje od JP »Putevi Srbije« Beograd.

**D5. ZALIHE**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihima (1.1-1.2)	15.021	11.893
1.1. Nabavna vrednost	15.021	11.893
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)		
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)		
2.1. Nabavna vrednost	17.389	15.450
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	(17.389)	(15.450)
<b>I. Zalihe - neto (1+2)</b>	<b>15.021</b>	<b>11.893</b>
1. Bruto dati avansi	4.835	1.674
2. Ispravka vrednosti datih avansa	717	472
<b>II. Dati avansi - neto (1-2)</b>	<b>4.118</b>	<b>1.202</b>
<b>UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)</b>	<b>19.139</b>	<b>13.095</b>

Zalihe materijala su vrednovane po nabavnoj vrednosti i usaglašene su sa popisom.

Dati avansi su usaglašeni sa dužnicima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

**Starosna struktura avansa**

	Hiljada dinara		
Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	4.118	717	<b>4.835</b>
Ispravka vrednosti		(717)	<b>(717)</b>
<b>Dati avansi, neto</b>	<b>4.118</b>		<b>4.118</b>

Zalihe materijala, sitnog inventara i alata koje nisu imale izlaza u poslednjih 365 dana su procenjene prema upotrebnoj vrednosti.

**D6. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

Hiljada dinara

	Kupci u zemlji	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	<b>115.946</b>	<b>2.124</b>	118.070
<b>Bruto potraživanje na kraju godine</b>	<b>210.154</b>	<b>419</b>	<b>210.573</b>
Ispravka vrednosti na početku godine	<b>362</b>	52	414
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate	(18)		(18)
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine	767		767
<b>Ispravka vrednosti na kraju godine</b>	<b>1.111</b>	<b>52</b>	<b>1.163</b>
<b>NETO STANJE</b>			
31.12.2011. godine	<b>209.043</b>	<b>367</b>	<b>209.410</b>
31.12.2010. godine	<b>115.584</b>	<b>2.072</b>	<b>117.656</b>

Potraživanja od kupaca u zemlji su usaglašena sa dužnicima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Druga potraživanja se odnose na:

Hiljada dinara

31. decembra, 2011.

1. Potraživanja od zaposlenih	52
2. Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih	(52)
3. Potraživanja od fondova	367
<b>Ukupno (1-2+3)</b>	<b>367</b>

Hiljada dinara

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	207.905	2.249	<b>210.154</b>
Ispravka vrednosti		(1.111)	<b>(1.111)</b>
<b>Neto potraživanja</b>	<b>207.905</b>	<b>1.138</b>	<b>209.043</b>
Druga potraživanja (bruto)	367	52	<b>419</b>
Ispravka vrednosti		(52)	<b>(52)</b>
<b>Neto potraživanja</b>	<b>367</b>		<b>367</b>

Društvo nije izvršilo ispravku vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji starijih od godinu dana u iznosu od 1.138 hiljada dinara, jer je sa dužnicima zaključilo sporazume o načinu izmirenja duga u 2012. godini. Do dana revizije potraživanja od kupaca u zemlji starija od godinu dana za koja nije izvršena ispravka vrednosti su delom naplaćena.

## D7. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆENI POREZ NA DOBITAK

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
<b>Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak</b>	<b>2.282</b>	<b>2.282</b>

Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak se odnose na potraživanja prema konačnoj poreskoj prijavi poreza na dobit za period 01.01. do 31.12.2011. godine.

## D8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Hiljada dinara
	<b>Ostali kratkoročni plasmani</b>
Bruto stanje na početku godine	<b>51.896</b>
Bruto stanje na kraju godine	<b>16.887</b>
Ispravka vrednosti na početku godine	
Ispravka vrednosti na kraju godine	
<b>NETO STANJE</b>	
31.12.2011. godine	<b>16.887</b>
31.12.2010. godine	<b>51.896</b>

### Ostali kratkoročni plasmani

	Hiljada dinara		
Vrsta plasmana	Rok dospeća	Valuta	Neto iznos
Deo stambenog bezkamatnog zajma (navedenog u napomeni D4 uz finansijske izveštaje) čije je dospeće do jedne godine	29.04.2016	EUR	454
Deo duga JP »Putevi Srbije« Beograd (navedenog u napomeni D4 uz finansijske izveštaje) čije je dospeće do jedne godine	01.07.2014	RSD	16.433
<b>Ostali kratkoročni finansijski plasmani - ukupno</b>			<b>16.887</b>

Društvo je ostale kratkoročne plasmane sa valutnom klauzulom obračunalo po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Negativan efekat promene kursa strane valute (EUR) je iskazan u okviru finansijskih rashoda.

Osnov iskazivanja dela duga JP »Putevi Srbije« Beograd čije je dospeće do jedne godine (16.433 hiljade dinara) je naveden u napomeni D4 uz finansijske izveštaje.

## D9. GOTOVINA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dinarski poslovni račun	2.451	21.176
2. Dinarska blagajna		11
<b>UKUPNO (1+2)</b>	<b>2.451</b>	<b>21.187</b>

Dinarski poslovni računi:

	Hiljada dinara
	<u>31. decembra 2011.</u>
»Univerzal banka« ad. Beograd	3
»Alpha bank« ad. Beograd	212
»Raiffeisen bank« ad. Beograd	4
»Banka Intesa« ad. Beograd	1.953
»Komercijalna banka« ad. Beograd	279
<b>Ukupno:</b>	<b>2.451</b>

Iskazana stanja novčanih sredstva na dinarskim poslovnim računima su usaglašena sa izvodima banaka.

## D10. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Potraživanja za nefakturisani prihod	21.202	36.134
2. Razgraničeni PDV	167	145
3. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	9.058	14.851
<b>UKUPNO (1 do 3)</b>	<b>30.427</b>	<b>51.130</b>



Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na potraživanja za radove koji su izvedeni u 2011. godini, a odnose se na :

Hiljada dinara

31. decembra 2011.

	Vrednost izvedenih radova	PDV	Ukupno
1. JP »Putevi Srbije« Beograd	12.371	1.527	13.898
2. »Direkcija za izgradnju« Arilje	1.830	146	1.976
3. »Putevi« ad. Užice	1.893	341	2.234
4. »Fond puteva« Kosjerić	555	45	600
5. »Potens Perforacija« Požega	1.014	182	1.196
6. JP »Gradac« Čačak	1.202	96	1.298
<b>Ukupno (1 do 6)</b>	<b>18.865</b>	<b>2.337</b>	<b>21.202</b>

Potraživanja za nefakturisani prihod su iskazana prema obračunima izvedenih radova.

Razgraničeni PDV (167 hiljada dinara) se odnosi na porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama koje su evidentirane u tekućem obračunskom periodu, a pravo na odbitak prethodnog poreza nastaje u narednom obračunskom periodu.

Ostala aktivna vremenska razgraničenja sadrže:

Hiljada dinara

31. decembra 2011.

1. Razgraničene premije osiguranja	906
2. Razgraničene kursne razlike	8.152
<b>Ukupno (1+2)</b>	<b>9.058</b>

Razgraničene kursne razlike se odnose razgraničene kursne razlike iz ranijih godina na nedospele finansijske plasmane i nedospele obaveze, što je u skladu sa članom 77ž stav 3. Pravilnika o izmenama dopunama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike, kojim je propisano da se srazmeran iznos razgraničenih kursnih razlika sa računa aktivnih vremenskih razgraničenja prenosi na račune finansijskih prihoda i račune finansijskih rashoda, na dan dospeća obaveze, odnosno potraživanja po osnovu kojih su efekti obračunati.

**D11. KAPITAL**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	73.875	73.875
<b>I. Svega osnovni kapital (1)</b>	<b>73.875</b>	<b>73.875</b>
2. Rezerve	8.915	8.915
<b>II. Svega rezerve (2)</b>	<b>8.915</b>	<b>8.915</b>
<b>III. Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti</b>	<b>45</b>	<b>45</b>
3. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	113.856	109.559
4. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	4.510	4.297
<b>IV. Svega neraspoređeni dobitak (3+4)</b>	<b>118.366</b>	<b>113.856</b>
<b>KAPITAL (I+II-III+IV)</b>	<b>201.111</b>	<b>196.601</b>

Upisani akcijski kapital prema Rešenju Agencije za privredne registre RS BD. 188741/2006 od 06.12.2006. godine, kojim je izvršeno usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima iznosi 1.260.167,88 EUR (31.01.2001. godine).

Promene kapitala u toku tekuće godine:

**a) Osnovni kapital**

Hiljada dinara

	Akcijski kapital
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>73.875</b>
Povećanje u toku godine	
Smanjenje u toku godine	
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>73.875</b>

**b) Rezerve**

Hiljada dinara

<b>Stanje na početku godine</b>	<b>8.915</b>
Povećanje u toku godine	
Smanjenje u toku godine	
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>8.915</b>

## c) Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti

Hiljada dinara

<b>Stanje nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti na početku godine</b>	<b>45</b>
Povećanje u toku godine	
Smanjenje u toku godine	
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>45</b>

## d) Nerasporedjeni dobitak

Hiljada dinara

<b>Stanje na početku godine</b>	<b>113.856</b>
Povećanje:	4.510
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	4.510
Smanjenje:	
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>118.366</b>

## Struktura akcijskog kapitala:

Hiljada dinara

	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	246.837	66,83%	49.368
Akcije pravnih lica	101.837	27,57%	20.367
Zbirni (kastodi) račun	20.702	5,60%	4.140
<b>Svega akcijski kapital</b>	<b>369.376</b>	<b>100,00%</b>	<b>73.875</b>

Knjigovodstvena vrednost akcijskog kapitala je jednaka emisioj vrednosti akcijskog kapitala.

Nominalna vrednost jedne akcije je 200,00 dinara.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije je 545,00 dinara.

**D12. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju u početnom bilansu	8.763	6.169
2. Rezervisanja u toku godine	3.790	2.594
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	1.240	
<b>Rezervisanja otpremnine prilikom odlaska u penziju na kraju godine (1+2-3)</b>	<b>11.313</b>	<b>8.763</b>

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju utvrđena su na osnovu preostalog radnog staža zaposlenih i minimalnog iznosa otpremnine prilikom odlaska u penziju, prema članu 119. Zakona o radu (tri prosečne zarade po zaposlenom u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku).

### D13. DUGOROČNE OBAVEZE

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti u zemlji	164.107	299.123
2. Dugoročni krediti u inostranstvu	2.799	23.382
3. Ostale dugoročne obaveze	20.102	31.696
<b>DUGOROČNE OBAVEZE (1 do 3)</b>	<b>187.008</b>	<b>354.201</b>

#### 1) Dugoročni krediti u zemlji

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos na dan bilansa hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
“UniCredit bank”	26.04.18	26.04.11	Menice i zaloga	Euribor+ 4,18%	EUR	1.172.070	122.646
“Banka Intesa”	30.06.14	01.01.10	Cesija JP »Putevi Srbije«	Belibor+ 4%	RSD		20.000
“Komercijalna banka”	30.06.13	30.07.10	Menice, jemstvo i zaloga	4,50%	EUR	5.426	568
“Banka Intesa”	29.07.13	01.01.12	Menice i jemstvo	Euribor+ 4%	EUR	100.708	10.538
“Komercijalna banka”	07.07.16	07.02.12	Hipoteka, menice i jemstvo	5,36%	EUR	98.953	10.355
<b>Dugoročni krediti u zemlji - ukupno</b>							<b>164.107</b>

Obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji se odnose na obaveze za glavni dug čije je dospelce preko jedne godine i usaglašene su u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Društvo je obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji sa valutnom klauzulom obračunalo po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda, a obračunate negativne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

**2) Dugoročni krediti u inostranstvu**

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
"RIEEF", Holandija	10.4.2013	31.3.2009	Menice, garancija, zaloga	Euribor + 2,15	EUR	26.750	2.799
<b>Dugoročni krediti u inostranstvu - ukupno</b>						<b>26.750</b>	<b>2.799</b>

Obaveze po dugoročnim kreditima u inostranstvu se odnose na obaveze za glavni dug čije je dospeće preko jedne godine i usaglašene su u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Društvo je obaveze po dugoročnim kreditima u inostranstvu obračunalo po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda.

**3) Ostale dugoročne obaveze**

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
"Raiffisen" (Volvo kamion)	02.12.2013	24.12.2008	8,99%	EUR	25.637	2.718
"VB Leasing" (Dacia putničko vozilo)	15.11.2014	19.11.2010	10,15%	EUR	6.932	728
"VB Leasing" (Volvo kamion)	15.07.2016	28.06.2011	7,79%	EUR	35.912	3.769
"VB Leasing" (Volvo kamion)	15.07.2016	28.06.2011	7,79%	EUR	32.701	3.432
<b>a) Obaveze po finansijskom lizingu - ukupno</b>					<b>101.183</b>	<b>10.647</b>
"Wirtgen", Srbija (grejder i utovarivač)	06.09.2013.	06.12.2010		EUR	90.088	9.455
<b>b) Obaveze prema "Wirtgen" Srbija (za opremu kupljenu na kredit odobren od prodavca)</b>					<b>90.088</b>	<b>9.455</b>
<b>Ostale dugoročne obaveze (a+b)</b>					<b>191.271</b>	<b>20.102</b>

Ostale dugoročne obaveze se odnose na obaveze za glavni dug čije je dospeće preko jedne godine i usaglašene su u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Društvo je ostale dugoročne obaveze obračunalo po ugovorenim uslovima vraćanja. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda.

**D14. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Hiljada dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Kratkoročni krediti u zemlji	137.610	104.934
2. Deo dug. kredita koji dospevaju do jedne godine	124.877	46.453
3. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	30.305	21.730
<b>UKUPNO (1 do 3)</b>	<b>292.792</b>	<b>173.117</b>

**1) Kratkoročni krediti u zemlji**

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
"Banka Intesa"	30.06.2012	Solo menice i jemstva	Repo stopa NBS	RSD		50.000
"UniCredit bank"	21.09.2012	Solo menice i jemstva	3M Euribor+7% godišnje	EUR	200.000	20.928
"Komercijalna banka"	25.05.2012	Solo menice i jemstva	Repo stopa NBS	RSD		55.555
"UniCredit bank"	22.09.2012	Solo menice i jemstva	1M Belibor+2% godišnje	RSD		11.127
<b>Kratkoročni krediti u zemlji - ukupno</b>						<b>137.610</b>

Obaveze po kratkoročnim kreditima u zemlji su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Društvo je obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji sa valutnom klauzulom obračunalo po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Obračunate negativne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

**2) Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine**

Kreditor	Rok otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
“UniCredit bank”	26.04.2018	Menice i zaloga	Euribor+4,18%	EUR	213.103	22.299
“Komercijalna banka”	30.06.2013	Menice, jemstvo i zaloga	4,50%	EUR	10.493	1.098
“Banka Intesa”	29.07.2013	Menice i jemstvo	Euribor+4%	EUR	151.062	15.807
“Banka Intesa”	17.12.2012	Menice i jemstvo	Euribor+6,75%	EUR	500.000	52.321
“Komercijalna banka”	07.07.2016	Hipoteka, menice i jemstvo	5,36%	EUR	28.272	2.959
“Banka Intesa”	30.06.2014	Cesija JP »Putevi Srbije«	Belibor+4%	RSD		10.000
<b>a) Deo dugoročnih kredita u zemlji koji dospevaju do jedne godine - ukupno</b>						<b>104.484</b>
“RIEEF”, Holandija	31.08.2012	Menice, garancija, zaloga	6,53%	EUR	86.275	9.028
“RIEEF”, Holandija	28.06.2013	Menice, garancija, zaloga	6,78%	EUR	53.500	5.598
“Volvo”, Švedska	23.08.2012	Menice, jemstvo, zaloga	8,80%	EUR	24.990	2.615
“Volvo”, Švedska	07.11.2012	Menice, jemstvo, zaloga	8,20%	EUR	30.124	3.152
<b>b) Deo dug. kr. u inostr. koji dospevaju do jedne godine - ukupno</b>					<b>194.889</b>	<b>20.393</b>
<b>Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine (a+b)</b>						<b>124.877</b>

Deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine je usaglašen sa kreditorima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Društvo je obaveze za deo dugoročnih kredita koji dospevaju do jedne godine sa valutnom klauzulom obračunalo po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda, a obračunate negativne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

**3) Ostale kratkoročne finansijske obaveze**

Kreditor	Rok otplate	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6
"Raiffisen" (rovokopač)	01.03.2012	9,40%	EUR	5.144	545
"Raiffisen" (bager)	02.04.2012	8,76%	EUR	7.147	758
"Raiffisen" (Volvo kamion)	02.12.2013	8,99%	EUR	23.614	2.503
"VB Leasing" (Dacia putničko vozilo)	15.11.2014	10,15%	EUR	3.416	359
"VB Leasing" (Volvo kamion)	15.07.2016	7,79%	EUR	8.527	895
"VB Leasing" (Volvo kamion)	15.07.2016	7,79%	EUR	7.765	815
<b>a) Deo obaveza po fin. liz. koje dosp. do jedne godine - ukupno</b>				<b>55.613</b>	<b>5.875</b>
"Wirtgen", Srbija (grejder i utovarivač)	06.09.2013	4,60%	EUR	233.472	24.430
<b>b) Obaveze prema "Wirtgen" Srbija (za opremu kupljenu na kredit odobren od prodavca)</b>				<b>233.472</b>	<b>24.430</b>
<b>Ostale kratkoročne finansijske obaveze (a+b)</b>					<b>30.305</b>

Ostale kratkoročne finansijske obaveze se odnose na obaveze za glavni dug čije je dospeće do jedne godine i usaglašene su u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Društvo je ostale kratkoročne finansijske obaveze obračunalo po ugovorenim uslovima vraćanja. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda.

**D15. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Priljeni avansi, depoziti i kaucije	13.478	28.252
2. Dobavljači u zemlji	81.193	37.612
3. Ostale obaveze iz poslovanja	4.049	1.897
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 3)</b>	<b>98.720</b>	<b>67.761</b>

Obaveze po osnovu primljenih avansa su usaglašene sa poveriocem u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Obaveze prema dobavljačima u zemlji su usaglašene sa poveriocima u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Ostale obaveze iz poslovanja se odnose na obaveze prema JP »Putevi Srbije« za primljenu so za održavanje puteva i usaglašene su sa poveriocem u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

**D16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**



	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu neto zarada i naknada zarada	7.716	7.356
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	2.980	2.853
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2.064	2.094
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	2.074	1.908
5. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku	15.469	16.853
6. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	697	652
7. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu	72	
8. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	56	52
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 8)</b>	<b>31.128</b>	<b>31.768</b>

#### **D17. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	<b>4.108</b>	<b>2.339</b>
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.2.)	<b>695</b>	<b>40</b>
2.1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	639	40
2.2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	56	
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1.)	<b>13.919</b>	<b>4.879</b>
3.1. Razgraničeni porez na dodatu vrednost	13.919	4.879
<b>OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JP I PVR (1 do 3)</b>	<b>18.722</b>	<b>7.258</b>

#### **D18. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
<b>Odložene poreske obaveze po osnovu (a)</b>	<b>656</b>	<b>1.740</b>
a) razlike između amortizacije u poslovnom i poreskom bilansu	656	1.740

**D19. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

	Hiljada dinara
<b>Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:</b>	<b>Vrednost</b>
Hipoteka	13.313
Data garancija	17.000
<b>Ukupno:</b>	<b>30.313</b>

	Hiljada dinara
<b>Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:</b>	<b>Vrednost</b>
Obaveze po osnovu upisane hipoteke	13.313
Obaveze po osnovu date garancije	17.000
<b>Ukupno:</b>	<b>30.313</b>

**D20. POSLOVNI PRIHODI**

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
<b>a) Prihodi od prodaje</b>		
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	29.581	8.723
<b>I. Prihodi od prodaje robe (1)</b>	<b>29.581</b>	<b>8.723</b>
2. Prihodi od prodaje pr. i usluga na domaćem tržištu	730.905	539.969
<b>II Prih. od prodaje proizvoda i usluga (2)</b>	<b>730.905</b>	<b>539.969</b>
<b>A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)</b>	<b>760.486</b>	<b>548.692</b>
<b>b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje</b>		
3. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje učinaka za sopstvene potrebe	91	96
<b>B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE UČINAKA (3)</b>	<b>91</b>	<b>96</b>
<b>c) Ostali prihodi</b>		
4. Prihodi od zakupnine	155	151
<b>C. OSTALI PRIHODI (4)</b>	<b>155</b>	<b>151</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI (A+B+C)</b>	<b>760.732</b>	<b>548.939</b>

**D21. POSLOVNI RASHODI**

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodate robe	28.851	8.723
<b>I. Nabavna vrednost prodate robe (1)</b>	<b>28.851</b>	<b>8.723</b>
2. Troškovi materijala za izradu	196.568	93.542
3. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	24.564	20.228
4. Troškovi goriva i energije	141.433	104.760
<b>II. Troškovi materijala (2 do 4)</b>	<b>362.565</b>	<b>218.530</b>
5. Troškovi zarada i naknada (bruto)	132.975	124.472
6. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	23.949	22.278
7. Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.987	517
8. Ostali lični rashodi i naknade	11.558	10.884
<b>III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (5 do 8)</b>	<b>170.469</b>	<b>158.151</b>
9. Troškovi amortizacije	29.599	22.441
10. Troškovi rezervisanja	2.550	2.594
<b>IV. Troškovi amortizacije i rezervisanja (9+10)</b>	<b>32.149</b>	<b>25.035</b>
11. Troškovi transportnih usluga	7.389	7.285
12. Troškovi usluga na održavanju	1.933	2.495
13. Troškovi zakupnina	19.004	14.864
14. Troškovi reklame i propagande	243	178
15. Troškovi ostalih usluga	76.060	38.915
<b>a) Troškovi proizvodnih usluga (11 do 15)</b>	<b>104.629</b>	<b>63.737</b>
16. Troškovi neproizvodnih usluga	6.690	11.562
17. Troškovi reprezentacije	2.017	2.600
18. Troškovi premije osiguranja	6.636	6.009
19. Troškovi platnog prometa	2.965	4.419
20. Troškovi članarina	720	703
21. Troškovi poreza	734	1.275
22. Troškovi doprinosa	2	4
23. Ostali nematerijalni troškovi	3.203	7.752
<b>b) Nematerijalni troškovi (16 do 23)</b>	<b>22.967</b>	<b>34.324</b>
<b>V. Ostali poslovni rashodi (a+b)</b>	<b>127.596</b>	<b>98.061</b>
<b>POSLOVNI RASHODI (I do V)</b>	<b>721.630</b>	<b>508.500</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>39.102</b>	<b>40.439</b>

**D22. FINANSIJSKI PRIHODI**

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi od kamata	3.230	10.600
2. Pozitivne kursne razlike	602	999
3. Prihodi od efekata valutne klauzule	5.590	74
4. Ostali finansijski prihodi	19	22
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 4)</b>	<b>9.441</b>	<b>11.695</b>

U okviru ostalih finansijskih prihoda Društvo je iskazalo prihode od učešća u dobiti »Srbijaputa« ad. Beograd za 2010. godinu.

### D23. FINANSIJSKI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi kamata	36.736	27.941
2. Negativne kursne razlike	994	2.096
3. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	7.258	16.955
4. Ostali finansijski rashodi	1.338	
<b>FINANSIJSKI RASHODI (1 do 4)</b>	<b>46.326</b>	<b>46.992</b>

U okviru ostalih finansijskih rashoda Društvo je iskazalo troškove garancija, troškove osiguranja i troškove katastra za uspostavljanje hipoteke kao osiguranja za garanciju.

### D24. OSTALI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje postrojenja i opreme	253	60
2. Dobici od prodaje materijala		345
3. Naplaćena otpisana potraživanja	66	2
4. Ostali nepomenuti prihodi	1.085	1.410
5. Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	1.879	38
6. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja	18	162
<b>OSTALI PRIHODI (1 do 6)</b>	<b>3.301</b>	<b>2.017</b>

Ostali nepomenuti prihodi sadrže:

Hiljada dinara

	<u>01.01-31.12.2011.</u>
1. Prihode od naknade šteta	1.079
2. Ostale nepomenute prihode	6
<b>Ukupno (1+2)</b>	<b><u>1.085</u></b>

**D25. OSTALI RASHODI**

Hiljada dinara

	<u>01.01-31.12. 2011.</u>	<u>01.01-31.12. 2010.</u>
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	4	
2. Ostali nepomenuti rashodi	1.061	1.868
3. Obezvredjenje potraživanja	1.065	19
<b>OSTALI RASHODI (1 do 3)</b>	<b><u>2.130</u></b>	<b><u>1.887</u></b>

Ostali nepomenuti rashodi sadrže:

Hiljada dinara

	<u>01.01-31.12.2011.</u>
1. Kazne za prekršaje	462
2. Naknade štete trećim licima	176
3. Izdatke za humanitarne, obrazovne, verske i sportske namene	422
4. Ostale nepomenute rashode	1
<b>Ukupno (1 do 4)</b>	<b><u>1.061</u></b>

**D26. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

Hiljada dinara

	<u>01.01-31.12. 2011.</u>	<u>01.01-31.12. 2010.</u>
1. Prihodi, efekti ispravke grešaka iz ranijih godina	38	666
<b>Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja (1)</b>	<b><u>38</u></b>	<b><u>666</u></b>

Prihodi, efekti ispravke grešaka iz ranijih godina (38 hiljada dinara) se odnose na ispravku greške iz 2010. godine za više ukalkulisane obaveze prema zaposlenima za prevoz na posao.

**D27. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE**

Društvo u svojstvu tužioca vodi sudske sporove vrednosti cca 5.933 hiljade dinara, a u svojstvu tuženika sporove vrednosti cca 2.333 hiljade dinara.

## D28. FINANSIJSKA STABILNOST

Hiljada dinara

	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
1. Stalna imovina	560.854	583.963
2. Zalihe i dati avansi	19.139	13.095
<b>I. Dugoročno vezana imovina (1+2)</b>	<b>579.993</b>	<b>597.058</b>
3. Kapital	201.111	196.601
4. Dugoročna rezervisanja	11.313	8.763
5. Dugoročne obaveze	187.008	354.201
<b>II. Trajni i dugoročni kapital (3 do 5)</b>	<b>399.432</b>	<b>559.565</b>
<b>Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)</b>	<b>1,45</b>	<b>1,07</b>

Koeficijent finansijske stabilnosti je 1,45, dugoročno vezana imovina je veća od trajnog i dugoročnog kapitala u iznosu od 180.561 hiljada dinara, što znači da je u oblasti dugoročnog finansiranja otežano održavanje likvidnosti.

## D29. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA

Hiljada dinara

	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
1. Poslovni prihodi	760.732	548.939
2. Varijabilni rashodi	539.669	334.022
<b>3. Marža pokrića (1-2)</b>	<b>221.063</b>	<b>214.917</b>
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	181.961	174.478
5. Neto finansijski rashodi	36.885	35.297
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	2.217	5.142
7. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0,2906	0,3915
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	753.103	535.805
9. Iznos ostvarenog poslovnog prihoda iznad potrebnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (1-8)	7.629	13.134
10. Stopa elastičnosti ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti 9/1 x 100	1,00%	2,39%

Ostvareni poslovni prihod je veći od prihoda potrebnog za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti za 7.629 hiljada dinara.

Na osnovu člana 67 stav 1 Zakona o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata (Sl.glasnik RS br. 47/2006) i člana 4 Pravilnika o sadržini i načinu izveštavanja javnih društava i obaveštavanju o posedovanju akcija sa pravom glasa (Sl.Glasnik RS br 100/2006 i 116/2006)

## **AD "PUTEVI" POŽEGA**

### **OBJAVLJUJU GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2011.GODINU**

<b>I OPSTI PODACI</b>					
<b>1. Poslovno ime</b>		AD PUTEVI POŽEGA			
<b>Sedište i adresa</b>		POŽEGA, KNJAZA MILOŠA broj 76			
<b>Matični broj</b>		06991840			
<b>PIB</b>		101002546			
<b>2. Web site</b>		<a href="http://www.putevipozega.com">www.putevipozega.com</a>			
<b>E mail adresa</b>		<a href="mailto:putevipozega@gmail.com">putevipozega@gmail.com</a>			
<b>3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata</b>		BD 11534/2005 21.04.2005.			
<b>4. Delatnost</b>		4211-IZGRADNJA PUTEVA I AUTO-PUTEVA			
<b>5. Broj zaposlenih</b>		273			
<b>6. Broj akcionara</b>		311			
<b>7. Deset najvećih akcionara</b>					
Akcionari		Broj akcija 31.12.2011.		Učešće u osnovnom kapitalu %	
MICIC VASILJE		91.977		24,90	
PUTEVI UŽICE		91.452		24,76	
MIĆIĆ VLADIMIR		71.470		19,35	
ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK DD		17.510		4,74	
STAMENIĆ VLADAN		11.809		3,20	
AMS OSIGURANJE A.D.O.		2.826		0,77	
KOSTIĆ VLADIMIR		2.064		0,56	
TODOROVIĆ NIKOLA		2.026		0,55	
NIKOLIĆ RATOMIR		1.762		0,48	
STANOJEVIĆ MILIJAN		1.674		0,45	
<b>8. Vrednost osnovnog kapitala</b>		73.875.200,00			
<b>9. Broj izdatih akcija</b>		369.376 Obične akcije sa pravom glasa, na ime			
CFI kod		ESVUFR			
ISIN broj		RSPUPOE18511			
<b>10. Podaci o zavisnim društvima</b>		nema			
Poslovno ime		Sedište i poslovna adresa		% vlasništva	
-		-		-	
<b>11. Poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj</b>		"EUROAUDIT" , Preduzeće za reviziju, računovodstveni i finansijski konsalting Beograd,Bulevar despota Stefana 12/V			
<b>12. Poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije</b>		BEOGRADSKA BERZA AD BEOGRAD			
<b>II PODACI O UPRAVI DRUSTVA</b>					
<b>1. Članovi Upravnog odbora</b>					
Ime, prezime, prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Članstvo u UO i NO	Isplaćeni	Broj i % akcija
MIĆIĆ DANILO	dipl.menadžer internacionalnog biznisa	PUTEVI BG INŽENJERING		-	NEMA AKCIJE
SAVIĆ SLAVICA	dipl.ecc	PUTEVI AD UŽICE	UO - PUTEVI AD UŽICE	-	NEMA AKCIJE
KREJOVIĆ ZVONKO	dipl.pravnik	PUTEVI AD UŽICE	UO - PUTEVI AD UŽICE	-	NEMA AKCIJE
STANOJEVIĆ ZORAN	građevinski tehničar	AD PUTEVI POŽEGA		-	350 0,09%
ILIĆ DUŠAN	servisni mehaničar građ.mašina	AD PUTEVI POŽEGA		-	353 0,09%
<b>2. Članovi Nadzornog odbora</b>					
Ime, prezime, prebivalište	Obrazovanje	Sadašnje zaposlenje	Članstvo u UO i NO	Isplaćeni	Broj i % akcija
GLIGORIJEVIĆ GORDANA	dipl.pravnik	PUTEVI AD UŽICE		-	NEMA AKCIJE
KUJUNDŽIĆ SVETLANA	dipl.ecc	PUTEVI AD UŽICE	NO - NOVI PAZAR PUT	-	NEMA AKCIJE
TUCOVIĆ VESNA	ekonomski tehničar	PUTEVI AD UŽICE		-	NEMA AKCIJE
<b>3. Navesti da li uprava društva ima usvojen pisani kodeks ponašanja</b>		NEMA			

### III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

<b>1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike, sa navodjenjem slučajeva i razloga zaodstupanje</b>	POSLOVANJE U 2011.GOD OBAVLJALO SE U SKLADU SA USVOJENOM POSLOVNOM POLITIKOM DRUŠTVA.
<b>2. Pokazatelji poslovanja</b>	<b>u 000 dinara</b>
Ukupni prihodi	773.512
Ukupni rashodi	770.086
Bruto dobit	3.426
Poslovni prihodi	760.732
Poslovni rashodi	721.630
Poslovna dobit	39.102
Ekonomičnost poslovanja (poslovni prihod/poslovni rashod)	1,05
Rentabilnost poslovanja (bruto dobit/ukupan prihod)	0,00
Likvidnost (obrtna imovina/kratkoročne obaveze)	0,64
Prinos na ukupan kapital (bruto dobit/poslovna imovina) %	0,41
Neto prinos na sopstveni kapital (neto dobit/kapital) %	2,24
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupna pasiva) %	76,02
Likvidnost I stepena (gotovina i got.ekvivalenti/kratkoročne obaveze)	0,01
Likvidnost II stepena (obrtna imovina - zalihe/kratkoročne obaveze)	0,59
Neto obrtni kapital (obrtna imovina-kratkoročne obaveze) RSD	-160.766
Cena akcija (najviša i najniža u izveštajnom periodu)	NAJVISA CENA 380,00 DIN NAJNIZA CENA 349,00 DIN
Tržišna kapitalizacija 31.12.2011.	128.912
Dobitak po akciji (neto dobit/broj akcija) u dinarima	12,21
<b>3. Informacije o ostvarenjima društva po segmentima</b>	
Kupci koji učestvuju sa više od 10% u prihodima društva	JP "PUTEVI SRBIJE" BEOGRAD
Dobavljači koji učestvuju sa više od 10% u ukupnim obavezama društva prema dobavljačima	"WIRTGEN SRBIJA", "JUGOPETROL" BEOGRAD
<b>4. Navesti svaku promenu veću od 10% u odnosu na prethodnu godinu</b>	
Nekretnine, postrojenja i oprema	POVEĆANJE PO OSNOVU NABAVKE 20.412.221,65 DINARA.
Potraživanja	POVEĆANJE POTRAZIVANJA OD KUPACA ZA 91.754.000,00 din: JP "Putevi Srbije"; AD "Putevi" Užice i Opštinske direkcije za izgradnju
Dugoročna rezervisanja	POVEĆANJE za 2.550.000,00 dinara po osnovu ukalkulisanih otpremnina.
Kratkoročne obaveze	POVEĆANJE za 46.326.000,00 dinara KRATKOROČNIH OBAVEZA: krediti, lizing i dugoročne obaveze za 20.433.000,00 dinara; obaveze prema dobavljačima za 28.822.000,00 dinara; obaveza za PDV 11.464.000,00 dinara , a SMANJENJE ostalih obaveza za 640.000,00 dinara
<b>5. Navesti slučajeve kod kojih postoji neizvesnost naplate prihoda ili budućih troškova koji mogu značajno uticati na finansijsku poziciju društva</b>	PREMA PROCENI UPRAVE NEMA TAKVIH RIZIKA
<b>6. Informacije o stanju, sticanju, prodaji i poništenju sopstvenih akcija</b>	U 2011.GODINI NIJE BILO KUPOVINE NI PRODAJE SOPSTVENIH AKCIJA



7. Ulaganja u istraživanje i razvoj osnovne delatnosti, informacione tehnologije i ljudske resurse	ULAGANJE U INFORMACIONE TEHNOLOGIJE 513.769,57 dinara.
8. Navesti iznos, način formiranja i upotrebu rezervi u poslednje dve godine	NIJE BILO POVEĆANJA REZERVI U TOKU ZADNJE TRI GODINE. ZADRŽANO STANJE REZERVI NA NIVOU OD 8.915.000,00 dinara
9. Navesti sve bitne poslovne događaje koji su se desili od dana bilansiranja do dana podnošenja izveštaja	
10. Obrazložiti i ostale bitne promene podataka sadržanih u prospektu, a koji nisu napred navedeni	
11. Značajniji poslovi sa povezanim licima	Ukupan promet sa "Putevima" AD Užice u toku 2011. godine (kupac) iznosio je 338.881.771,32 dinara. Značajniji poslovi su: lokalni put Cerova-Mirosaljci, pristupni putevi vodozahvatu Rzav, Bulevar Đorđe Tomašević u Čačku, LOT-19 put Požega-Užice, izgradnja auto puta E-75 Horgoš-Novi-Sad
	IV OSTALO

DRUŠTVO ODGOVARA ZA TAČNOST I ISTINITOST PODATAKA NAVEDENIH U IZVEŠTAJU NA ISTI NAČIN KAO ZA ISTINITOST I TAČNOST PODATAKA NAVEDENIH U PROSPEKTU.



DIREKTOR  
BRANKO BOJOVIĆ, dipl.inž. geod.



Akcionarsko društvo „Putevi „ Požega Ul. Knjaza Miloša br. 76, 31210 Požega  
Mat.br. 06991840; šifra del 45230; Regi. broj 08106991840; PIB 101002546  
Trgovinski sud Užice reg.br. 1 – 1470 – 00; APR BD. 11534/2005  
Osnovni kapital 1.260.167,88 EUR, upisani i uplaćeni kapital 1.260.167,88 EUR  
E – mail: [putevipozega@gmail.com](mailto:putevipozega@gmail.com)  
E – mail: [putevipozega@ptt.yu](mailto:putevipozega@ptt.yu) [www.putevipozega.co.yu](http://www.putevipozega.co.yu)

Telefoni:	031/3 816-355; 3 816-298
Direktor:	3 714-429
Tehnički direktor:	3 714-098
Fax:	3714-098, 714-199
Održavanje:	811-167
Punkt Arilje:	031/893-964
Punkt Kosjerić:	031/781-350
Kamenolom Rupeljevo	031/820-046
Tekući računi :	
Banka Intesa Beograd	160-177689-24
Komercijalna banka Beograd	205-98707-11
AIK banka Niš	105-35178-31
Univerzal banka Beograd	290-1567-98
Raiffeisen banka Beograd	265-3410310000236-13
Alpha banka Beograd	180-5021210005959-03
UniCredit banka Beograd	170-0030008556000-04

Na osnovu člana 49. Ugovora o organizovanju Akcionarskog društva „Putevi“ Požega radi usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima, koje predstavlja osnivački akt, Upravni odbor je dana 24.02.2012. godine doneo:

## O D L U K U

### I

Utvrđuje se predlog izveštaja o poslovanju za 2011. godinu :

Ukupan prihod u iznosu od 773.512.318,66 dinara,  
Ukupan rashod u iznosu od 770.086.642,44 dinara,  
Višak prihoda nad rashodima u iznosu od 3.425.676,22 dinara,  
Odloženi poreski prihodi u iznosu od 1.083.899,32 dinara i  
Neto dobit za raspodelu u iznosu od 4.509.575,54 dinara.

### II

Predlaže se Skupštini da usvoji izveštaj o poslovanju i godišnji račun društva za 2011. godinu.

### III

Odlaze se donošenje predloga odluke za raspodelu neto dobiti za narednu sednicu Upravnog odbora.

Predsednik Upravnog odbora  
D. „Putevi“ Požega



(Micić Danilo)





Akcionarsko društvo „Putevi“, Požega Ul. Kajaza Miloša br. 76, 31210 Požega  
Mat.br. 06991840; šifra del 45230; Regi. broj 08106991840; PIB 101002546  
Trgovinski sud Užice reg.br. 1 – 1470 – 00; APR BD. 11534/2005  
Osnovni kapital 1.260.167,88 EUR, upisani i uplaćeni kapital 1.260.167,88 EUR  
E – mail: [putevipozega@gmail.com](mailto:putevipozega@gmail.com)  
E – mail: [putevipozega@ptt.yu](mailto:putevipozega@ptt.yu) [www.putevipozega.co.yu](http://www.putevipozega.co.yu)

Telefoni:	031/3 816-355; 3 816-298
Direktor:	3 714-429
Tehnički direktor:	3 714-098
Fax:	3714-098, 714-199
Održavanje:	811-167
Punkt Arilje:	031/893-964
Punkt Kosjerić:	031/781-350
Kamenolom Rupeljevo	031/820-046
Tekući računi:	
Banka Intesa Beograd	160-177689-24
Komercijalna banka Beograd	205-98707-11
AFK banka Niš	105-35178-31
Univerzal banka Beograd	290-1567-98
Ratfisen banka Beograd	265-3410310000236-13
Alpha banka Beograd	180-5021210005959-03
UniCredit banka Beograd	170-0030008556000-04

Na osnovu člana 49. Ugovora o organizovanju Akcionarskog društva „Putevi“ Požega radi usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima, koje predstavlja osnivački akt, Upravni odbor je dana 26.04.2012. godine doneo:

## O D L U K U

### I

Utvrđuje se da je ostvarena neto dobit u AD „Putevi“ Požega u 2011. godini iznosila 4.509.575,54 dinara.

### II

Predlaže se Skupštini da neto dobit u iznosu iz tačke I ove odluke u celosti ostavi kao neraspoređenu dobit.

Predsednik Upravnog odbora  
D. „Putevi“ Požega



(Mičić Danilo)



Telefoni: 031/3 816-355; 3 816-298  
Direktor: 3 714-429  
Tehnički direktor: 3 714-098  
Fax: 3714-098, 714-199  
Održavanje: 811-167  
Punkt Arilje: 031/893-964  
Punkt Kosjerić: 031/781-350  
Kamenolom Rupeljevo: 031/820-046  
Tekući računi :  
Banka Intesa Beograd 160-177689-24  
Komercijalna banka Beograd 205-98707-11  
AIK banka Niš 105-35178-31  
Univerzal banka Beograd 290-1567-98  
Raiffeisen banka Beograd 265-3410310000236-13  
Alpha banka Beograd 180-5021210005959-03  
UniCredit banka Beograd 170-0030008556000-04


Akcionarsko društvo „Putevi“, Požega Ul. Knjaza Miloša br. 76, 31210 Požega  
Mat.br. 06991840; šifra del 45230; Regi. broj 08106991840; PIB 101002546  
Trgovinski sud Užice reg.br. 1 – 1470 – 00; APR BD. 11534/2005  
Osnovni kapital 1.260.167,88 EUR, upisani i uplaćeni kapital 1.260.167,88 EUR  
E – mail: [putevipozega@gmail.com](mailto:putevipozega@gmail.com)  
E – mail: [putevipozega@ptt.yu](mailto:putevipozega@ptt.yu) www.putevipozega.co.yu

Na osnovu člana 50. stav 2. tačka 3. Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS broj 31/11) lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja daju sledeću:

### I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj Akcionarskog društva „Putevi“ Požega je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu AD „Puteva“ Požega.

Rukovodilac računovodstveno  
finansijskih poslova

  
Protić Miroslav dipl.ecc



Direktor

  
Branko Bojović dipl. ing. geod.

Na osnovu člana 335 Zakona o privrednim društvima, člana 65 Zakona o tržištu kapitala i odluke Upravnog odbora o sazivanju redovne sednice Skupštine akcionara broj 416 od 26.04.2012.godine, AD "PUTEVI" Požega iz Požege, ulica Knjaza Miloša br.76, matični broj 06991840, PIB 101002546, BD 11534/2005 upućuje

## **POZIV za održavanje redovne Skupštine Društva**

Redovna sednica Skupštine akcionara Društva će se odžati dana 12.06.2012.god. u sedištu Društva u Požegi, ulica Knjaza Miloša br.76 sa početkom u 11 časova.  
Za sednicu Skupštine utvrđen je sledeći

### **DNEVNI RED**

1. Donošenje odluke o izboru predsednika Skupštine
  - imenovanje zapisničara
  - imenovanje članova komisije za glasanje
  - usvajanje izveštaja komisije za glasanje o broju glasova i utvrđivanje kvoruma
2. Donošenje odluke o potvrđivanju Dnevnog reda
3. Donošenje odluke o usvajanju zapisnika sa godišnje Skupštine Društva od 21.06.2011.godine.
4. Donošenje odluke o izveštaju o poslovanju i godišnjem računu Društva za 2011.godinu, izveštaju nezavisnog revizora za 2011.godinu i raspodeli dobiti za 2011.god.
5. Donošenje odluke o razrešenju članova Upravnog odbora
6. Donošenje odluke o razrešenju članova Nadzornog odbora
7. Razmatranje izveštaja Upravnog i Nadzornog odbora za 2011.god.
8. Donošenje odluke o izboru nezavisnog revizora za 2012.godinu
9. Donošenje odluke o imenovanju članova Nadzornog odbora
10. Usvajanje izmena i dopuna osnivačkog akta Društva radi usaglašavanja sa novim Zakonom o privrednim Društvima.
11. Usvajanje Statuta Društva
12. Usvajanje poslovnika o radu Skupštine
13. Donošenje odluke o predhodnom odobravanju sticanja i raspolaganja imovinom velike vrednosti
14. Donošenje odluke kojom se ovlašćuje predsednik Skupštine Društva da potpiše i overi osnivački akt i statut Društva
15. Donošenje odluke o naknadama izvršnim direktorima i naknadama članovima nadzornog odbora.
16. Razno

Akcionarsko Društvo "Putevi" Požega ima ukupno 369.376 običnih akcija CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSPUPOE18511.

Pravo učestvovanja u radu Skupštine imaju akcionari odnosno njihovi punomoćnici koji imaju ili zastupaju najmanje 0,1% od ukupnog broja akcija.

Pravo učestvovanja u radu Skupštine lično ili preko punomoćnika imaju samo oni akcionari koji su bili akcionari Društva na dan 02.06.2012.god. (dan akcionara).

Akcionari svoje pravo učešća u radu Skupštine ostvaruju lično ili preko punomoćnika na osnovu pisanog punomoćja datog od strane akcionara koje mora biti sačinjeno u skladu sa odredbama člana 344 Zakona o privrednim Društvima, a ako je akcionar fizičko lice punomoćje mora biti overeno u skladu sa Zakonom kojim se reguliše overa potpisa (Osn.Sud i Opština)

Uredno punomoćje mora se dostaviti u prostorije ili na označenu adresu Društva najkasnije u roku od tri radna dana pre dana održavanja sednice Skupštine do 15 časova.

Punomoćnik akcionara ne može biti lice koje je zaposleno u Društvu.

Punomoćje za glasanje može se dati i elektronskim putem s tim što mora biti potpisano kvalifikovanim elektronskim potpisom u skladu sa Zakonom kojim se uređuje elektronski potpis uz obavezu akcionara da tako dato punomoćje prosledi Društvu na zvaničnu email adresu [putevipozega@gmail.com](mailto:putevipozega@gmail.com).

Jedan ili više akcionara koji poseduju najmanje 5% akcija sa pravom glasa mogu predložiti dodatne tačke za dnevni red sednice pod uslovom da obrazlože taj predlog. Predlog se daje pisanim putem, a može se uputiti najkasnije 20 dana pre održavanja sednice Skupštine. Društvo je dužno da predlog za dopunu dnevnog reda objavi na internet stranici društva najkasnije narednog radnog dana od dana prijema predloga. Ako se predlog za dopunu dnevnog reda usvoji Društvo će novi dnevni red bez odlaganja dostaviti akcionarima koji imaju pravo učešća u radu Skupštine.

Akcionar koji ima pravo učešća u radu Skupštine ima pravo da postavlja pitanja u skladu sa odredbama člana 342 Zakona o privrednim Društvima.

Akcionar može glasati i u odsustvu uz overu svog potpisa na formularu za glasanje u skladu sa Zakonom kojim se uređuje overa potpisa.

Formular za glasanje mora se dostaviti Društvu na adresu sedišta Društva putem pošte ili ličnom predajom najkasnije u roku od tri radna dana pre dana održavanja Skupštine do 15 časova.

Akcionari odnosno njihovi punomoćnici materijal za Skupštinu mogu preuzeti u pravnoj službi sedišta Društva svakog radnog dana od 10 do 14 časova.

Ovaj poziv se objavljuje na sajtu Društva [www.putevipozega.com](http://www.putevipozega.com), Agencije za privredne registre i Beogradske berze bez prekida u trajanju od 30 dana do dana održavanja sednice Skupštine Društva.

**AD “PUTEVI” POŽEGA**  
**Predsednik Upravnog odbora**

---

**Mićić Danilo**