

NAPOMENE UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA 2016. GODINU

1. OPŠTE INFORMACIJE

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 prethodnim Zakonom o privrednim društvima izvršeno je Rešenjem BD. 188741/2006 od 06.12.2006. godine. Usklađivanje sa novim Zakonom o privrednim društvima izvršeno je Rešenjem BD. 85786/2012 od 29.06.2012. godine.

AD. "Putevi 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: 4211 – Izgradnja saobraćajnica, aerodromskih pista i sportskih terena

PIB: 101002546.

Prosečan broj zaposlenih u 2016. godini iznosio je 197 radnika, a u 2015. godini 213 radnika.

U skladu sa članom 6. Zakona o računovodstvu ("Službeni glasnik RS", 62/2013) Društvo je razvrstano u **malu** pravno lice i prema stavu 1 člana 21. Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS", 62/2013) obavezno je da izvrši reviziju finansijskih izveštaja.

Finansijski izveštaji tekuće godine su dana 12.04.2017. godine odobreni od strane Direktora.

Vlasnička struktura osnovnog kapitala je navedena u napomeni 12 uz finansijske izveštaje.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Društva su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS, br. 62/2013) i drugim računovodstvenim propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji.

Na osnovu Zakona o računovodstvu, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda.

Prevod Okvira, MRS, MSFI i tumačenja, izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, utvrđuje se rešenjem Ministra finansija i objavljuje u Službenom glasniku RS. Do datuma sastavljanja finansijskih izveštaja za 2016. godinu prevedeni su i objavljeni standardi i tumačenja standarda (»Sl. Glasnik RS« br. 35/2014).

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društvo primenjuje MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2016. godine.

Prezentacija finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik RS, br. 95/2014).

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

Uporedni podaci prikazani su u hiljadama dinara (RSD), važećim na dan 31. decembra 2015. godine

Računovodstveni metod

Finansijski izveštaji su sastavljeni po metodu prvobitne nabavne vrednosti (istorijskog troška), osim ukoliko MSFI ne zahtevaju drugačiji osnov vrednovanja na način opisan u računovodstvenim politikama.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Pravila procenjivanja – osnovne pretpostavke

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja, poslovni događaj se priznaje kada je nastao i uključuje se u finansijske izveštaje u periodu na koji se odnosi, nezavisno od prijema isplate novca u vezi sa tim poslovnim događajem.

Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

3.2. Priznavanje elemenata finansijskih izveštaja

Sredstvo se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će po osnovu korišćenja sredstava buduće ekonomske koristi priticati u Društvo i kada sredstvo ima nabavnu vrednost ili cenu koštanja ili vrednost koja može da se pouzdano izmeri.

Obaveza se priznaje u bilansu stanja kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi proisteći iz podmirenja sadašnjih obaveza i kada se iznos obaveze koja će se podmiriti može pouzdano da izmeri.

Prihod se priznaje u bilansu uspeha kada je povećanje ekonomskih koristi povezano sa povećanjem sredstva ili smanjenjem obaveza koje mogu pouzdano da se izmere, odnosno da priznavanje prihoda nastaje istovremeno sa priznavanjem povećanja sredstava ili smanjenja obaveza.

Rashodi se priznaju u bilansu uspeha kada smanjenje ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri, odnosno da priznavanje rashoda nastaje istovremeno sa priznavanjem porasta obaveza i smanjenjem sredstava.

Kapital se iskazuje u skladu sa finansijskim konceptom kapitala kao uloženi novac ili uložena kupovna moć i predstavlja neto imovinu Društva. Iz finansijskog koncepta kapitala proističe koncept očuvanja kapitala. Očuvanje kapitala meri se nominalnim monetarnim jedinicama – RSD. Po ovom konceptu dobitak je zarađen samo ako finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na kraju perioda premašuje finansijski (ili novčani) iznos neto imovine na početku perioda, nakon uključivanja bilo kakvih raspodela vlasnicima ili doprinosa vlasnika u toku godine.

3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza u Srbiji, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza za taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike, nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Srednji kursevi za devize, utvrđeni na međubankarskom tržištu deviza, primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, za pojedine glavne valute su bili sledeći:

	31.12.2016.	31.12.2015.
1 EUR	123,4723	121,6261
1 USD	117,1353	111,2468
1 CHF	114,8473	112,5230

3.4. Koeficijenti rasta cena na malo u Republici Srbiji (godišnja inflacija):

Mesec	2016.	2015.
Januar	2,4	0,1
Februar	1,5	0,8
Mart	0,6	1,9
April	0,4	1,8
Maj	0,7	1,5
Jun	0,3	1,9
Jul	1,2	1,0
Avgust	1,2	2,1
Septembar	0,6	2,0
Oktobar	1,5	1,4
Novembar	1,5	1,3
Decembar	1,6	1,5

3.5. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja se odnose na kamate i druge troškove koji nastaju u vezi sa pozajmljivanjem sredstava. Troškovi pozajmljivanja koji se mogu neposredno pripisati sticanju, izgradnji ili izradi sredstva (investicije) koje se osposobljava za upotrebu, uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja tog sredstva. Ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod perioda u kome su nastali.

3.6. Umanjenje vrednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće proceniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrednost je neto prodajna cena ili vrednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša.

Ako je procenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrednosti, onda se knjigovodstvena vrednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju deo gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru promena na kapitalu.

3.7. Nematerijalna ulaganja

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, franšize, licence, ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su dugoročno plaćeni troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta). Nematerijalna ulaganja, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38).

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je stavljeno u upotrebu. Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom, primenom stope od 20%.

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti, odnosno po ceni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve troškove koje se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine i ako je njena pojedinačna vrednost veća od vrednosti propisane poreskim propisima.

Naknadna ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu, koja imaju za cilj produženje korisnog veka upotreba ili povećanje kapaciteta, povećavaju knjigovodstvenu vrednost

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se knjiže po njihovoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu eventualnu akumuliranu amortizaciju i ukupne eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava na vrednost nekretnina, postrojenja i opreme na početku godine, odnosno na nabavnu vrednost opreme stavljene u upotrebu tokom godine, primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava, uz primenu sledećih stopa:

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

Obračun amortizacije počinje od narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope se mogu revidirati svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja.

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

3.9. Investicione nekretnine

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte namenjene izdavanju u zakup. Početno priznavanje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj ceni.

Nakon početnog priznavanja, investicione nekretnine se knjiže po njihovoj nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu eventualnu akumuliranu amortizaciju i ukupne eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti.

3.10. Zalihe

Zalihe se vrednuju po nabavnoj vrednosti.

Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, uvozne dažbine, transportne troškove i druge zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

3.11. Učešća u kapitalu zavisnih društava

Zavisna društva su pravna lica koja se nalaze pod kontrolom Društva. Kontrola podrazumeva moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama zavisnog društva. Smatra se da kontrola postoji kada Društvo poseduje, direktno ili indirektno, više od polovine vlasničkih ili glasačkih prava u zavisnom društvu. Učešća u kapitalu zavisnih društava priznaju se po nabavnoj vrednosti (metod udela).

3.12. Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od sledećih kategorija: sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, investicije koje se drže do dospeća, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze.

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodele prihoda od kamate i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili gde je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima kao i kratkoročni depoziti do tri meseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet niskog rizika od promene vrednosti.

Kredit i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti (zajmovi) i ostala potraživanja i plasmani sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu, klasifikuju se kao potraživanja i krediti (kratkoročni zajmovi) i potraživanja.

Kredit i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrednosti, primenom metode efektivne kamate, nakon umanjenja vrednosti po osnovu obezvređenja. Prihod od kamate se priznaje primenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gde priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenja vrednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrednosti finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrednosti kroz bilans uspeha). Obezvređenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procenjeni budući novčani tokovi sredstava biti izmenjeni.

Obezvređenje (ispravka vrednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospelih potraživanja koja nisu naplaćena u periodu od 60 dana od datuma dospeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana. Promene na računu ispravke vrednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspeha. Naplata otpisanih potraživanja uključuje se u bilansu uspeha kao ostali prihod.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrednosti primljenih sredstava, umanjene za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspeha obračunskog perioda.

3.13. Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srbije. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primenom poreske stope od 15% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspeha koji se koriguje za stalne razlike koje su definisane propisima o oporezivanju porezom na dobit Republike Srbije.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjene poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrednosti sredstva i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezivog dobitka. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u meri u kojoj je verovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se evidentira na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se evidentiraju direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

3.14. Primanja zaposlenih

Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Otpremnine

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku Republikškog organa za poslove statistike. Društvo je izvršilo procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.

3.15. Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se ugovorom o lizingu na Društvo prenose svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Društva u visini sadašnjih minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu. Sredstva koja se drže na bazi finansijskog lizinga amortizuju se tokom perioda korisnog veka trajanja, u zavisnosti od toga koji je od ova dva perioda kraći.

Zakupi kod kojih zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni lizing. Plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se u bilansu uspeha ravnomerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

3.16. Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje robe, proizvoda i izvršenih usluga priznaju se u bilansu uspeha pod uslovom da su svi rizici i koristi prešli na kupca. Prihodi od prodaje se evidentiraju u momentu isporuke robe i proizvoda ili izvršenja usluge. Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za odobrene popuste i porez na dodatu vrednost.

Rashodi se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE (paragraf 125 MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja)

Sastavljanje finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva da vrši procene i utvrđuje pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtevaju vršenje procene i donošenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

4.1. Korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procenjuje preostali korisni vek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procena korisnog veka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procena razlikuje od prethodnih procena, promene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške“. Ove procene mogu da imaju značajne efekte na knjigovodstvenu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

4.2. Umanjenje vrednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrednosti materijalne i nematerijalne imovine i procenjuje da li postoje indikacije za umanjene vrednosti nekog sredstva. Prilikom procenjivanja umanjena vrednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promene u dodeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrednost odnosno imovine.

4.3. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja je izvršena na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupaca da ispune svoje obaveze u roku koji prelazi rok tolerancije naplativosti potraživanja. Procena rukovodstva je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnoj sposobnosti kupaca i promenama u postojećim uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i očekivanoj budućoj naplati. Promene u uslovima poslovanja, delatnosti ili okolnostima vezanim za određene kupce mogu da imaju za posledicu korekciju ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja obelodanjene u priloženim finansijskim izveštajima.

4.4. Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa usporenim obrtom

Društvo vrši ispravku vrednosti zastarelih zaliha kao i zaliha sa usporenim obrtom. Pored toga, određene zalihe Društva vrednovane su po njihovoj neto prodajnoj vrednosti. Procena neto prodajne vrednosti zaliha izvršena je na osnovu najpouzdanijih raspoloživih dokaza u vreme vršenja procene. Ova procena uzima u obzir očekivano kretanje cena i troškova u periodu nakon datuma bilansa stanja i njena realnost zavisi od budućih događaja koji treba da potvrde uslove koji su postojali na dan bilansa stanja.

4.5. Sudski sporovi

Prilikom odmeravanja i priznavanja rezervisanja i utvrđivanja nivoa izloženosti potencijalnim obavezama koje se odnose na postojeće sudske sporove rukovodstvo Društva donosi određene procene. Ove procene su neophodne radi utvrđivanja verovatnoće nastanka negativnog ishoda i određivanja iznosa neophodnog za konačno sudsko poravnanje. Usled inherentne neizvesnosti u postupku procenjivanja, stvarni gubici mogu da se razlikuju od gubitaka inicijalno utvrđenih procenom. Zbog toga se procene koriguju kada Društvo dođe do novih informacija, uglavnom uz podršku internih stručnih službi ili spoljnih savetnika. Izmene procena mogu da u značajnoj meri utiču na buduće poslovne rezultate.

5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	u hiljadama dinara			
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	13.150	55.971	723.764	792.885
Povećanje:			5.647	5.647
Nabavka, aktiviranje i prenos			5.647	5.647
Smanjenje:			(4.950)	(4.950)
Prodaja u toku godine			(1.215)	(1.215)
Rashod u toku godine			(3.735)	(3.735)
Nabavna vrednost na kraju godine	13.150	55.971	724.461	793.582
Kumulirana ispravka na početku godine		19.269	392.153	411.422
Povećanje:		1.327	32.163	33.490
Amortizacija		1.327	30.750	32.077
Ostalo			1.413	1.413
Smanjenje:			(4.475)	(4.475)
Prodaja u toku godine			(750)	(750)
Rashod u toku godine			(3.725)	3.725
Stanje na kraju godine		20.596	419.841	(440.437)
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2016. godine	13.150	35.375	304.620	353.145
Neto sadašnja vrednost:				
31.12.2015. godine	13.150	36.702	331.611	381.463

Nekretnine su u vlasništvu Društva.

Prema računovodstvenim politikama Društva, obračun amortizacije građevinskih objekata, postrojenja i opreme se vrši primenom proporcionalne metode.

Radi obezbeđenja kredita »UniCredit Banke« ad. Beograd, na novoj asfaltnoj bazi Društva upisana je zaloga.

6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama dinara				
Vrsta finansijskog plasmana	Broj akcija	Valuta	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
"Srbijaput" ad. Beograd	899	RSD	899	(629)	270

U skladu sa paragrafom 48(A) MRS 39 – Finansijski instrumenti, akcije »Srbijaput« ad. Beograd su vrednovane po berzanskoj ceni.

7. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

u hiljadama dinara

	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
Odložene poreska sredstva po osnovu (a)	2.839	1.560
a) po raznim osnovama	2.839	1.560

8. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

u hiljadama dinara

	Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	Kupci u zemlji	Ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	9.629	28.017	37.646
Bruto potraživanje na kraju godine	15.124	76.382	91.506
Ispravka vrednosti na početku godine		9.642	9.642
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine		(260)	(260)
Ispravka vrednosti na kraju godine		9.382	9.382
NETO STANJE			
31.12.2016. godine	15.124	67.000	82.124
31.12.2015. godine	9.629	18.375	28.004

Na dospelu nenaplaćena potraživanja Društvo ne vrši obračun zatezne kamate, osim u slučajevima kada se naplata vrši sudskim putem. Društvo za sada ne uzima sredstva obezbeđenja plaćanja (hipoteke, bankarske garancije ili menice), jer za sada nema problema sa naplatom potraživanja.

Potraživanja od kupaca su usaglašena sa dužnicima u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Starosna struktura potraživanja na dan 31. decembra 2016. godine predstavljena je na sledeći način:

u hiljadama dinara

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica (bruto)	15.124		15.124
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	15.124		15.124
Kupci u zemlji (bruto)	67.000	9.382	76.382
Ispravka vrednosti		(9.382)	(9.382)
Neto potraživanja	67.000		67.000

9. DRUGA POTRAŽIVANJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
Potraživanja od zaposlenih	2.922	2.132
Potraživanja za naknade zarada koje se refundiraju	1.298	894
Potraživanja po osnovu naknada šteta		
Ostala kratkoročna potraživanja	4.638	4.694
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(52)	(52)
DRUGA POTRAŽIVANJA:	8.806	7.668

Druga potraživanja su usaglašena u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

10. GOTOVINA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
Dinarski poslovni račun	169	876

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

11. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Potraživanja za nefakturisani prihod	9.440	12.438
2. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	383	420
UKUPNO (1+2)	9.823	12.858

Potraživanja za nefakturisani prihod se odnose na izvršene radove u 2016. godini za koje su ispostavljene situacije koje nisu potpisane i overene od strane nadzornog organa i investitora.

Ostala aktivna vremenska razgraničenja se odnose na razganičene premije osiguranja i PDV u računima koji se odnose na 2016. godinu, a koji nisu uključeni u poresku prijavu za decembar mesec 2016. godine.

12. KAPITAL

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Akcijski kapital	73.875	73.875
I. Svega osnovni kapital (1)	73.875	73.875
II. Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	629	494
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine		7.736
III. Neraspoređeni dobitak (2)		7.736
3. Gubitak ranijih godina	40.276	
4. Gubitak tekuće godine	5.777	48.012
IV. Gubitak (3+4)	46.053	48.012
KAPITAL (I-II+III-IV)	27.193	33.105

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

	u hiljadama dinara
	Akcijski kapital
Stanje na početku godine	73.875
Stanje 31.12. tekuće godine	73.875

Osnovni kapital iskazan na dan 31.12.2016. godine u iznosu od 73.875 hiljada dinara (2015. godine - 73.875 hiljada dinara čine obične akcije). Prema podacima Agencije za privredne registre osnovni kapital Društva iskazan je u iznosu od 1.260.167,88 EUR (31.01.2001. godine). APR još nije izvršila preračun osnovnog kapitala u dinare. U Centralnom registru hartija od vrednosti registrovano je 369.376 akcija od 200,00 dinara, što iznosi 73.875 hiljada dinara.

Stanje kapitala i broj akcija su registrovani kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti i kod Agencije za privredne registre.

Struktura osnovnog kapitala Društva data je u narednom pregledu:

	2016.		2015.	
	Broj akcija	% učešća	Broj akcija	% učešća
Akcije fizičkih lica	249.973	67,68	248.064	67,16%
Akcije pravnih lica	98.638	26,70	99.300	26,88%
Zbirni odnosno kastodi račun	20.765	5,62	22.012	5,96%
	369.376	100,00	369.376	100,00%

Nominalna vrednost jedne akcije je 200,00 dinara.

b) Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti**u hiljadama dinara**

Stanje nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti na početku godine	494
Stanje 31.12. tekuće godine	629

c) Neraspoređeni dobitak**u hiljadama dinara**

Stanje na početku godine	7.736
Smanjenje:	(7.736)
a) po osnovu pokrića gubitka	(7.736)
Stanje 31.12. tekuće godine	

d) Gubitak**u hiljadama dinara**

Stanje na početku godine	48.012
Povećanje:	5.777
a) po osnovu gubitka tekuće godine	5.777
Smanjenje:	(7.736)
a) po osnovu otpisa (pokrića)	(7.736)
Stanje 31.12. tekuće godine	46.053

Pokriće gubitka ranijih godina u iznosu od 7.736 hiljada dinara je izvršeno iz neraspoređene dobiti ranijih godina, prema Odluci Skupštine Društva od 23.06.2016. godine.

13. DUGOROČNA REZERVISANJA**u hiljadama dinara**

31. decembra 2016. 31. decembra 2015.

1. Rezervisanja za otpremnine zaposlenim pri odlasku u penziju u početnom bilansu	10.849	10.090
2. Rezervisanja u toku godine	1.353	1.262
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	(1.070)	(303)
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	(237)	(200)
Rezervisanja za otpremnine zaposlenim pri odlasku u penziju na kraju godine (1+2-3-4)	10.895	10.849

U skladu sa Zakonom o radu, Društvo ima obavezu da zaposlenom isplati otpremninu prilikom odlaska u penziju u iznosu dve prosečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo procenu sadašnje vrednosti ove obaveze i formiralo odgovarajuće rezervisanje po tom osnovu.

14. DUGOROČNE OBAVEZE

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
"UniCredit Bank"	26.04.2018	26.04.2011	Menice, zaloga i jemstva	3M Euribor + 4,18%	EUR	106.552	13.156

U okviru dugoročnih obaveza su iskazane obaveze za glavni dug čije je dospeće preko godinu dana. Obaveze za glavni dug čije je dospeće do jedne godine su iskazane u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza (napomena 15 uz finansijske izveštaje).

Dugoročne obaveze su usaglašene sa kreditorom u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Dugoročne obaveze su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate negativne kursne razlike evidentirane su u okviru finansijskih rashoda.

15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
"Putevi" ad. Užice	31.12.2016	31.12.2015	Nije ugovoreno	Nije ugovorena	RSD		11.384
"Putevi Invest"	31.03.2017	31.12.2015	Nije ugovoreno	6,46%	RSD		47.059
1) Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica							58.443
"Novi Pazar - put"	31.12.2017	31.12.2015	Nije ugovoreno	Nije ugovorena	RSD		10.000
"Kamenolom Slovac" doo.							2.547
2) Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji							12.547
"UniCredit bank"	26.4.2018	26.4.2011	Menice, zaloga i jemstva	3M Euribor + 4,18%	EUR	213.103	26.312
3) Deo dugoročnih kredita i zajmova koji dospeva do jedne godine							26.312
"VB Leasing"	15.7.2017	12.9.2012	Menice	7,15%	EUR	5.511	681
4) Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine							681
Ostale kratkoročne finansijske obaveze							304
5) Ostale kratkoročne finansijske obaveze							304
UKUPNO KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (1 DO 5)							98.287

Kratkoročne finansijske obaveze su usaglašene sa kreditorima u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Kratkoročne finansijske obaveze sa valutnom klauzulom su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate negativne kursne razlike su evidentirane u okviru finansijskih rashoda.

16. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Obaveze po osnovu neto zarada i naknada zarada	13.803	16.103
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4.498	6.239
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2.709	4.010
4. Obaveze za bruto naknade zarada koje se refundiraju	780	636
5. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		8
6. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku	15.302	15.302
7. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	573	711
8. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	73	49
9. Ostale obaveze	10	10
10. Ostale obaveze iz specifičnih poslova	50.654	
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 10)	88.402	43.068

17. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DORPINOSE I DRUGE DAŽBINE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Obaveze za poreze i druge dažbine na teret troškova	2.644	1.310
2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	50	1.323
OBAVEZE za ostale poreze i druge dažbine (1+2)	2.694	2.633

18. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

u hiljadama dinara	
Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:	Vrednost
Zaloga na opremi	174.946
Data jemstva »Putevi« ad. Užice	193.032
Data jemstva HTT ad. "Palisad"	42.391
Ukupno:	410.369

u hiljadama dinara	
Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:	Vrednost
Obaveze po osnovu zaloga na opremi	174.946
Obaveze po osnovu datih jemstava »Putevi« ad. Užice	193.032
Obaveze po osnovu datih jemstava HTT ad. "Palisad"	42.391
Ukupno:	410.369

19. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2016.	31. decembra 2015.
1. Unapred obračunati troškovi		5.067
2. Ostala pasivna vremenska razgraničenja	111	560
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1+2)	111	5.627

20. TROŠKOVI MATERIJALA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi materijala za izradu	121.765	57.868
2. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	14.134	10.860
3. Troškovi jednokratnog otpisa alata i inventara	247	129
TROŠKOVI MATERIJALA (1 do 3)	136.146	68.857

21. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi zarada i naknada (bruto)	114.478	114.074
2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	20.492	20.466
3. Ostali lični rashodi i naknade	8.820	7.994
TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI (1 do 3)	143.790	142.534

22. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi transportnih usluga	10.855	2.802
2. Troškovi usluga na održavanju	2.670	1.572
3. Troškovi zakupnina	139	94
4. Troškovi reklame i propagande	7	10
5. Troškovi ostalih usluga	93.454	27.867
TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA (1 do 5)	107.125	32.345

23. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Troškovi neproizvodnih usluga	14.492	5.938
2. Troškovi reprezentacije	445	901
3. Troškovi premije osiguranja	5.034	4.105
4. Troškovi platnog prometa	773	473
5. Troškovi članarina	383	276
6. Troškovi poreza	844	90
7. Ostali nematerijalni troškovi	2.925	2.762
NEMATERIJALNI TROŠKOVI (1 do 7)	24.896	14.545

24. RASHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
Obezvredenje potraživanja		2.108

25. OSTALI PRIHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Dobici od prodaje postrojenja i opreme	64	101
2. Viškovi	449	16
3. Naplaćena otpisana potraživanja	260	
4. Prihodi od uskladjivanja vrednosti zaliha		312
5. Prihodi od ukidanja dugoročnih i kratkoročnih rezervisanja	237	200
6. Ostali nepomenuti prihodi	1.718	1.387
OSTALI PRIHODI (1 do 6)	2.728	2.016

26. OSTALI RASHODI

	u hiljadama dinara	
	01.01-31.12. 2016.	01.01-31.12. 2015.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje postrojenja i opreme	9	
2. Manjkovi	228	250
3. Ostali nepomenuti rashodi	2.154	2.032
4. Obezvredjenje nematerijalne imovine	7	3.249
OSTALI RASHODI (1 do 4)	2.398	5.531

27. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Obzirom da se nije popravila finansijska situacija u Društvu, direktor je doneo odluku da se i u 2017. godini svim zaposlenim radnicima isplaćuju minimalne zarade.

28. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Sudski sporovi

Vrednost sudskih sporova sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine koji se vode protiv Društva iznosi cca 6.500 hiljada dinara. Dodatno postoji oko sedamdesetak tužbi radnika i penzionera za razliku zarade po Granskom kolektivnom ugovoru za koje se ne može još uvek proceniti ni ishod sporova ni eventualna vrednost sporova.

Vrednost sudskih sporova sa stanjem na dan 31. decembra 2016. godine koje Društvo vodi u svojstvu tužioca iznosi oko 600. hiljada dinara.

Data jemstva i garancije

Društvo je tokom proteklih godina, a i u 2016. godini davalo ukrštena jemstva sa povezanim pravnim licima: „Putevi“ ad. Užice, i „Novi Pazar Put“ ad. Novi Pazar.

29. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja rizicima finansijskih instrumenata

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku, finansijskom riziku (deviznom i kamatnom), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjnjem izloženosti Društva ovim rizicima.

Društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

Društvo je osetljivo na prisustvo sistemskih rizika koji podrazumevaju rizike ekonomskog okruženja u okviru države, privredne grane i sl. na koje Društvo ne može da utiče: inflacija, promena poreskih propisa, carinskih propisa, limitiranje kamatnih stopa, privrednog okruženja, konkurencije, sirovinske baze i sl.

Ukoliko postoje nesistemske rizici, oni se identifikuju kroz uspešnost poslovanja uprave Društva.

Finansijski rizik

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Društva.

Devizni rizik

Izloženost Društva deviznom riziku se odnosi na ostale dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane, dugoročne kredite, ostale dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze nominirane u stranoj valuti.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza Društva u stranim valutama na dan izveštavanja je sledeća:

	Imovina		Obaveze	
	2016	2015	2016	2015
EUR		1.307	40.149	90.546
		1.307	4.149	90.546

Na osnovu obelodanjene strukture imovine i obaveza u stranim valutama evidentno je da je Društvo osetljivo na promene deviznog kursa EUR.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku promene kamatnih stopa na plasmanima i obavezama kod kojih su kamatne stope varijabilne. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta i Društvo nema na raspolaganju instrumente kojima bi ublažilo njegov uticaj.

Struktura plasmana i obaveza na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine sa stanovišta izloženosti kamatnom riziku data je u sledećem pregledu:

	u hiljadama dinara	
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>	92.225	42.713
Kamatonosna (fiksna kamatna stopa)		
Kamatonosna (varijabilna kamatna stopa)		
	<u>92.225</u>	<u>42.713</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosne</i>	389.921	326.379
Kamatonosne (fiksna kamatna stopa)	681	5.229
Kamatonosne (varijabilna kamatna stopa)	<u>39.468</u>	<u>64.798</u>
	<u>430.070</u>	<u>396.406</u>

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne i kratkoročne finansijske plasmane, potraživanja i date garancije i jemstva trećim licima.

U Republici Srbiji ne postoje specijalizovane rejting agencije koje vrše nezavisnu klasifikaciju i rangiranje privrednih društava. Usled toga, Društvo je prinuđeno da koristi ostale javno dostupne finansijske informacije (npr. podatke o bonitetu koje pruža Agencija za privredne registre) i interne istorijske podatke o saradnji sa određenim poslovnim partnerom u cilju određivanja njegovog boniteta. Na osnovu boniteta kupca, utvrđuje se iznos njegove maksimalne kreditne izloženosti, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva. Iznos maksimalne kreditne izloženosti revidira se najmanje jednom godišnje.

U slučaju povećanja iznosa dospelih potraživanja i shodno tome povećane izloženosti kreditnom riziku, Društvo primenjuje mehanizme predviđene poslovnom politikom.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da Društvo u svakom trenutku mora da ispunjava sve svoje dospеле obaveze. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa priliva finansijskih sredstava i dospeća obaveza.

Ročnost dospeća finansijskih obaveza Društva data je u sledećoj tabeli:

2016. godina	u hiljadama dinara		
	do 1 godine	preko 1 godine	Ukupno
Dugoročni krediti	-	13.156	13.156
Obaveze iz poslovanja	230.225	-	230.225
Krat. finan. obaveze	148.941	-	148.941
Ostale krat. obaveze	37.748	-	37.748
	416.914	13.156	430.070
2015. godina	do 1 godine	preko 1 godine	Ukupno
Dugoročni krediti	-	39.549	39.549
Obaveze iz poslovanja	86.791	-	86.791
Krat. finan. obaveze	226.998	-	226.998
Ostale krat. obaveze	43.068	-	43.068
	356.857	39.549	396.406

Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim novčanim tokovima na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri (aktuelni anuitetni plan).

	2016. godina	2015. godina
Indikatori opšte likvidnosti		
1 Obrtna imovina / Kratkoročne obaveze	0,27	0,18
Indikatori ubrzane likvidnosti		
2 Obrtna imovina bez zaliha / Kratkoročne obaveze	0,24	0,15
Indikatori trenutne likvidnosti		
3 Gotovina i got. ekvivalenti / Dospele kratkoročne obaveze	0,00	0,00

30. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

U postupku upravljanja kapitalnim rizikom, rukovodstvo Društva ima za cilj očuvanje mogućnosti da posluje po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala. Rukovodstvo Društva pregleda strukturu odnosa dugova i kapitala na godišnjoj osnovi.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti.

Pokazatelji zaduženosti na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine su bili sledeći:

		u hiljadama dinara
1. Ukupne obaveze (dugoročne i kratkoročne)	435.053	406.598
2. Ukupan sopstveni kapital	27.193	33.105
Pokazatelj zaduženosti (koeficijent 1/2)	15,99	12,28

31. SEGMENTI POSLOVANJA

Društvo je organizovano kao jedinstven segment poslovanja, održavanje i izgradnja magistralnih i regionalnih puteva, kao i nekategorisanih – seoskih puteva. Prihodi od prodaje u 2016. i 2015. godini se odnose na prodaju proizvoda i usluga na domaćem tržištu.

32. POVEZANE STRANE

Društvo obavlja poslovne transakcije sa povezanim licima.

U toku 2016. i 2015. godine obavljene su sledeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

	2016.	u hiljadama dinara 2015.
PRIHODI OD PRODAJE		
- ostala povezana pravna lica	89.115	11.905
	89.115	11.905
NABAVKE		
- ostala povezana pravna lica	101.331	20.034
	101.331	20.034
FINANSIJSKI RASHODI		
- ostala povezana pravna lica	4.099	2.739
	4.099	2.739
POTRAŽIVANJA I PLASMANI		
Potraživanja od kupaca:		
- ostala povezana pravna lica	15.124	9.629
	15.124	9.629
Kratkoročni finansijski plasmani:		
- ostala povezana pravna lica		4.122
		4.122
	15.124	13.751

OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze:

- ostala povezana pravna lica

58.443

196.520

58.443

196.520

Obaveze prema dobavljačima:

- ostala povezana pravna lica

127.919

21.842

127.919

21.842

186.362

218.362

33. NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti poslovanja.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (osim Izveštaja o tokovima gotovine) pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu. Finansijski izveštaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo da posluje u neograničenom vremenskom periodu i da će da nastavi sa poslovanjem i u doglednoj budućnosti.

Zakonski zastupnik:



Dorđe Ristović