

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ
VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC
ZA 2011.GODINU**



U skladu sa članom 50.i 51.Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS" broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS" broj 14/2012), VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC, MB :07163851, objavljuje :

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011.GODINU

SADRŽAJ :

- 1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC ZA 2011.GODINU**
(Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks, Napomene uz finansijske izveštaje)
- 2. IZVEŠTAJ REVIZORA**
- 3. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA**
- 4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA**
- 5. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA * (Napomena)**
- 6. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITAKA * (Napomena)**

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07163851 Maticni broj	4931 Sifra delatnosti
101974022 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sediste : POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

BILANS STANJA



7005008583558

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		987919	937124
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	12	4800	4700
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	13	982440	931760
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	13	982440	931760
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		679	664
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		14	14
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		665	650
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		343903	328016
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	14	54560	41978
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		289343	286038
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	15	182595	118187
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	11	778	652
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		7	7
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	16	68396	125277

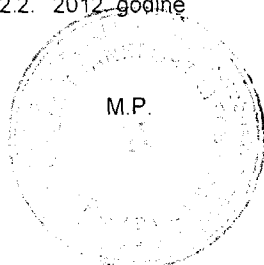
Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	17	37567	41915
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		6720	10973
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1338542	1276113
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1338542	1276113
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	18	486058	452762
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	18	681746	605398
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	18	389128	335951
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		0	7744
35	VIII. GUBITAK	109		62008	49871
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		522808	446460
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		852484	823351
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	19	23659	24308
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	20	522808	500606
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		522808	500606
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		306017	298437
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117	21	220177	215644
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	22	61459	60028
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	23	21752	20129
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	23	2629	2636
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1338542	1276113
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Požarevac dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Mupund



Zakonski zastupnik

Jovanovic

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07163851 Maticni broj	4931 Sifra delatnosti
101974022 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla	

Naziv :VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sediste : POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

BILANS USPEHA



7005008583565

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

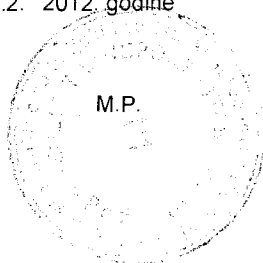
Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		931980	842489
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	3	906376	819396
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	3	11518	12450
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	4	14086	10643
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		944159	820930
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		614	120
51	2. Troskovi materijala	209	5	362998	300981
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	6	275826	257785
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211	7	111450	91656
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	8	193271	170388
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		0	21559
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		12179	0
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	9	5674	9994
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	9	7361	25158
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	10	3622	14671
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	10	5337	8868
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		0	12198
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		15581	0
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	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. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		0	12198
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		15581	0
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225	11	47	302
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	11	4253	4152
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		0	7744
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		19881	0
	Ä...Ä" NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Pežarevac dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Stjepan



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

07163851 Maticni broj	4931 Sifra delatnosti	101974022 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	 19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sediste : POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005008583572

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

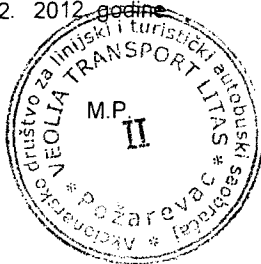
POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	865832	797539
1. Prodaja i primljeni avansi	302	845727	777628
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	3739	2902
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	16366	17009
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	848744	733242
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	562334	455066
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	278395	254801
3. Placene kamate	308	0	504
4. Porez na dobitak	309	173	1041
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	7842	21830
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	17088	64297
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1235	12991
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1235	12991
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	150024	177613
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	150024	177613
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	148789	164622

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	75380	95531
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	75380	95531
2. Dugoročni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	0	3928
1. Otkup sopstvenih akcija i uдела	330		
2. Dugoročni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	0	3928
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	75380	91603
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	942447	906061
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	998768	914783
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	56321	8722
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	125277	128944
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	40	5532
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	600	477
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	68396	125277

U Požarevac dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Stjepan



Zakonski zastupnik

Frane

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07163851 Maticni broj	4931 Sifra delatnosti
101974022 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26 Vrsta posla

Naziv : VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sediste : POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005008583596

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	401	460986	414		427		440	227490
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	404	460986	417		430		443	227490
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	144412	418		431		444	108461
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	407	605398	420		433		446	335951
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	410	605398	423		436		449	335951
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	76348	424		437		450	53177
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	413	681746	426		439		452	389128

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

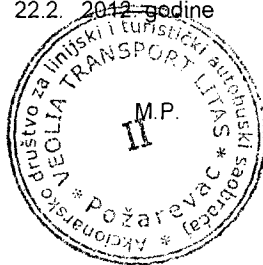
Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	505	1458	518	51329	531	302048	544	336557
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	508	1458	521	51329	534	302048	547	336557
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	7744	522		535	144412	548	116205
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1458	523	1458	536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	511	7744	524	49871	537	446460	550	452762
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	514	7744	527	49871	540	446460	553	452762
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	19881	541	76348	554	33296
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	7744	529	7744	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	517		530	62008	543	522808	556	486058

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

u Požarevac dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Stupica



Zakonski zastupnik

[Signature]

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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07163851 Maticni broj	4931 Sifra delatnosti
101974022 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sediste : POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

STATISTICKI ANEKS



7005008583589

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	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	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	351	372

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	8253	3553	4700
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	2153	XXXXXXXXXXXX	2153
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	2053	XXXXXXXXXXXX	2053
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	8353	3553	4800
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1810867	879107	931760
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	209755	XXXXXXXXXXXX	209755
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	159075	XXXXXXXXXXXX	159075
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1861547	879107	982440

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	43097	31635
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	11463	10343
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	54560	41978

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	681746	605398
	u tome : strani kapital	624	100217	101525
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscju	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. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	681746	605398

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	620957	544609
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	681746	605398
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	681746	605398

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	174332	114011
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	61422	60028
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	1099	1527
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	113425	121266
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1048327	910542
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	148879	139999
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	21168	19910
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	36653	34563
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	2058	1200
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	117391	108156
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1724754	1511202

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	304867	243379
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	206700	194472
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	41654	39155
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1375	428
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	26097	23730
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	110348	94808
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	10604	5502
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	108681	85592
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	16168	16080
553	13. Troškovi platnog prometa	663	1421	1354

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	506	330
555	15. Troškovi poreza	665	7774	7958
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	120	503
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	6232	4808
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1915	1851
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	844462	719950

VIII DRUGI PRIHODI

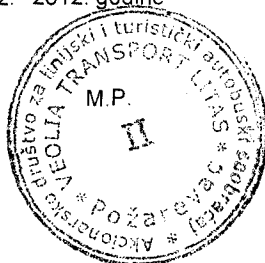
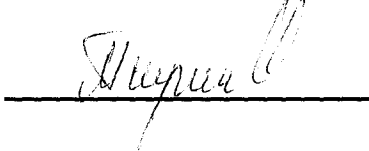
- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	1872	664
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	619	0
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	3739	1487
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	3625	1415
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	9855	3566

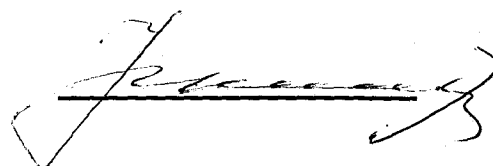
IX OSTALI PODACI

- 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	0	204
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice 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		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	0	204

U Pozarevac dana 22.2. 2012. godineLice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Zakonski zastupnik



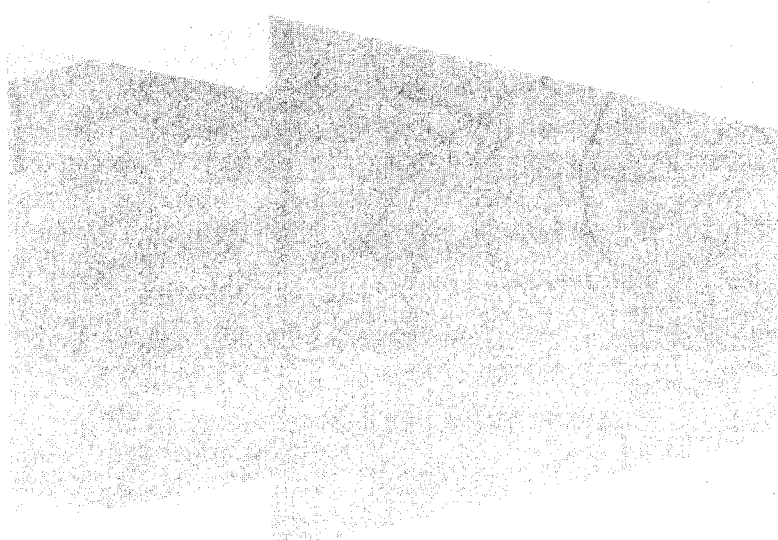
Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)



VEOLIA TRANSPORT LITAS AD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Februar, 2012. godine

An abstract graphic composed of several overlapping, semi-transparent rectangular blocks in various shades of gray, creating a three-dimensional effect.

2011

SADRZAJ

1. OSNOVNE INFORMACIJE.....	4
2.1. OSNOVE ZA PREZENTACIJU.....	4
2.2. PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	5
2.3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE	5
2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	6
Nematerijalna ulaganja	8
Troškovi pozajmljivanja.....	8
Obezvređenje sredstava.....	8
Zalihe	8
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	8
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	9
Kamatonosni krediti i pozajmice.....	9
Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza	9
<i>Finansijska sredstva</i>	9
<i>Finansijske obaveze</i>	9
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital i sopstvene akcije.....	9
Penzijske i ostale naknade zaposlenima	9
<i>Kratkoročne naknade zaposlenima</i>	9
Penzijske i ostale naknade zaposlenima, nastavak.....	10
<i>Isplate pri odlasku u penziju i jubilarne nagrade</i>	10
Lizing.....	10
Prihodi.....	10
Ostali prihodi i rashodi.....	11
Porez na dobit	11
<i>Tekući porezi</i>	11
<i>Odloženi porezi</i>	11
3. PRIHODI OD PRODAJE.....	12
4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI.....	12
5. TROŠKOVI MATERIJALA.....	13
6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	13
7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA	13
8. OSTALI POSLOVNI RASHODI	14
9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI, NETO	14
10. OSTALI PRIHODI I RASHODI, NETO	15
11. POREZ NA DOBIT	16
12. NEMATERIJALNA ULAGANJA	18
13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	18
14. ZALIHE I DATI AVANSI ZA OBRITNA SREDSTVA	20
15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA.....	20
16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EK VIVALENTI.....	21
17. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA.....	21
18. KAPITAL.....	22
19. DUGOROČNA REZERVISANJA	23

20. DUGOROČNE OBAVEZE	25
21. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	26
22. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	26
23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA	27
24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE	27
25. POVEZANE STRANE	28
26. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA	29
27. PROMENE POSLE DANA BILANSIRANJA	34

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Društvo Litas DP, Požarevac je osnovano 1989. godine kao društveno preduzeće. Connex Morava AS, Češka Republika je preuzela 70% društvenog kapitala društva Litas D.P. Požarevac u skladu sa ugovorom o kupoprodaji sa Agencijom za privatizaciju Republike Srbije zaključenog 12.09.2006. godine. U skladu sa tim, društvo je rešenjem Agencije za privredne registre u 07.02.2007. godine registrovano kao akcionarsko društvo, i promenilo poslovno ime u Veolia Transport Litas a.d. Požarevac (u daljem tekstu: Društvo). U junu 2009 godini Veolia Transport Central Europe GmbH (VTCE), Nemačka, je preuzela vlasništvo nad Društvom od Connex Morava AS i sve ugovorne obaveze prema Agenciji za privatizaciju Republike Srbije.

Krajnji vlasnik Društva je Veolia Environnement, Francuska.

Osnovna delatnost Društva je pružanje usluga prevoza putnika u zemlji i inostranstvu, usluga tehničkog pregleda, usluga prevoza prtljaga kao i pružanje turističkih usluga u zemlji i inostranstvu, i usluga iznajmljivanja autobusa.

Sedište Društva je u ulici Đure Đakovica 3, Požarevac, Republika Srbija.

Na dan 31.12.2011. godine, Društvo je zapošljavalo 369 radnika. (31.12.2010. godine: 362 radnika).

Finansijski izveštaji za godinu koja se završila 31.12.2011. godine odobreni su od strane Generalnog Direktora dana 28.02.2012. godine.

2.1. OSNOVE ZA PREZENTACIJU

Društvo vodi evidencije i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, preduzeća i preduzetnici u Republici Srbiji treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje obuhvataju primenjivi okvir finansijskog izveštavanja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) i interpretacije standarda.

MRS, MSFI i tumačenja izdati do 1. januara 2009. godine od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja su zvanično prevedeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije broj 401-00-1380/2010-16 o utvrđivanju prevoda Međunarodnih računovodstvenih standarda odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 77 dana 25.10.2010. godine.

Izmenjeni ili izdati MSFI i interpretacije standarda nakon 1. januara 2009. godine nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

2.1. OSNOVE ZA PREZENTACIJU, nastavak

Pored toga, priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike sa naknadnim izmenama i dopunama (Službeni glasnik Republike Srbije broj 2/2010). Navedeni pravilnici su zasnovani na zakonski definisanom potpunom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 Prikazivanje finansijskih izveštaja u pogledu načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija.

Kao rezultat gore navedenog, rukovodstvo Društva nije uključilo eksplicitno i bezrezervno saopštenje o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa propisima svih standarda i tumačenja standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde koji sačinjavaju MSFI.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ukoliko je specifično navedena primena poštene vrednosti, kao što je predviđeno u računovodstvenim politikama. Finansijski izveštaji su prezentovani u dinarima Republike Srbije (RSD), domaćoj valuti Društva i sve iskazane numeričke vrednosti predstavljene su u hiljadama dinara (RSD'000), osim ukoliko je drugačije navedeno.

2.2. PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Primenjene računovodstvene politike konzistentne su sa politikama primenjenim u prethodnoj godini.

2.3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE**Neizvesnost procene**

Rukovodstvo Društva pri sastavljanju finansijskih izveštaja koristi pretpostavke i procene koje utiču na vrednosti prihoda, rashoda, sredstava i obaveza i obelodanjivanje potencijalnih obaveza u finansijskim izveštajima na kraju izveštajnog perioda. Neizvesnost u davanju ovih procena, međutim, može rezultirati ishodima koji zahtevaju značajne korekcije sredstava i obaveza u budućim periodima.

Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvesnosti pri davanju procene na dan bilansa stanja, koja nosi rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini predstavljene su u daljem tekstu:

Rezervisanja troškova po sudskim sporovima

Društvo vrši rezervisanje za potencijalnu štetu koja može nastati po osnovu tekućih sudskih sporova koji se protiv njega vode prema očekivanom ishodu pojedinačnih sudskih sporova koji su u toku. Na dan 31.12.2011. godine rezervisanja za sudske sporove iznosila su RSD 1.150 hiljada. Više detalja dato je u napomenama 19 i 24.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve neiskorišćene poreske gubitke u meri u kojoj je izvesno da će oni biti iskorišćeni u budućnosti. Značajna procena je potrebna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koji se mogu priznati, i to po pitanju procenjene dinamike i nivoa buduće oporezive dobiti uzimajući u obzir i poresku

2.3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE, nastavak

strategiju Društva. Na dan 31.12.2011. godine sadašnja vrednost priznatih poreskih gubitaka iznosila je RSD 18.090 hiljada (31.12.2010.: RSD 18.090 hiljada). Nepriznata odložena poreska sredstva na prenete poreske gubitke na dan 31.12.2011. godine iznose RSD 7.712 hiljada a na prenete poreske kredite na ulaganja u osnovna sredstva RSD 4,026 hiljada. Dodatni detalji su prezentovani u Napomeni 11.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

Trošak planova definisanih primanja kao i sadašnja vrednost obaveza za isplate pri odlasku u penziju utvrđuju se primenom aktuarskih metoda procene. Aktuarska procena obuhvata procenu diskontne stope, budućeg porasta zarada, stopa mortaliteta, itd. Sve pretpostavke se preispituju na dan svakog bilansa stanja. Detalji o rezervisanjima za otpremnine prilikom odlaska u penziju dati su u Napomeni 19.

Finansijska kriza

Finansijska kriza nastala u prethodnim godinama je nepovoljno uticala na globalne ekonomije sa dalekosežnim posledicama izraženim u izrazitom padu cena hartija od vrednosti širom sveta, pooštavanju uslova zaduživanja uključujući i međubankarske pozajmice, neuspehu velikih finansijskih institucija i smanjenju poverenja potrošača.

Uprkos udruženim naporima Vlada širom sveta da okončaju krizu, budućnost globalne ekonomije i njenog povratka u stanje pre krize ostaje neizvesna.

Sveobuhvatni uticaj krize je evidentan i u Srbiji, naročito uticaj na finansijske planove i planove poslovanja pravnih lica, kao i na vrednost imovine.

Uzimajući u obzir prethodno navedeno, ovi finansijski izveštaji su pripremljeni na osnovu postojećih okolnosti koje uključuju činjenice trenutno poznate Društvu, kao i procene i pretpostavke koje su trenutno odgovarajuće. Međutim, splet budućih događaja može imati nepovoljan uticaj na primenjene procene i pretpostavke.

2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**Pračunavanje iznosa u stranim sredstvima plaćanja**

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je Dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda. Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke vrednovane po poštenoj vrednosti izražene u stranoj valuti biće preračunate primenom kursa važećeg na dan procene.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u visini nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje, izuzev grupe Autobusi koji su vrednovani po poštenoj vrednosti, umanjenoj za amortizaciju i trošak obezvređenja nastao nakon datuma procene. Nabavnu vrednost čini fakturisana vrednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Procena poštene vrednosti sredstava koja se vrednuju po modelu revalorizacije vrši se dovoljno učestalo tako da omogućava uveravanje da sadašnja vrednost sredstava na dan bilansa stanja ne odstupa materijalno značajno od njihove poštene vrednosti.

Pozitivan efekat procene priznaje se na revalorizacione rezerve u okviru kapitala u bilansu stanja izuzev ukoliko umanjuje gubitak po proceni istog sredstva prethodno priznat u bilansu uspeha, u kom slučaju se njegovo priznavanje vrši u bilansu uspeha.

Gubitak po proceni priznaje se u bilansu uspeha izuzev do mere do koje potire revalorizacioni dobitak na istom sredstvu prethodno priznat u okviru revalorizacionih rezervi u kapitalu.

Amortizacija se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe i to:

	Procenjeni korisni vek upotrebe u godinama
Zgrade	50 godina
Oprema za saobraćaj (vozila)	12 godina
Ostala postrojenja i oprema	12,5 godina
Računari i IT oprema	3,33 godina
Alat i inventar	10 godina

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi dok sredstva nisu spremna za svoju namenu.

Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme se ispituje u pogledu obezvređenja, onda kada događaji ili promene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrednost premašuje njihovu nadoknadivu vrednost.

Nekretnine, postrojenja i oprema isknjižavaju se iz evidencije po otuđenju ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe ili otuđenja tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

Rezidualna vrednost, procenjeni korisni vek upotrebe i metode amortizacije sredstava se na kraju svake finansijske godine analiziraju i ukoliko se utvrdi da je potrebno menjaju, tako da se izmene primenjuju prospektivno.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja koja su nabavljena kapitalizuju se u visini nabavne vrednosti na dan transakcije. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju u visini nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava može biti ograničen ili neograničen. Nematerijalna ulaganja sa ograničenim vekom upotrebe se amortizuju tokom korisnog ekonomskog veka i procenjuje se njihovo obezvređenje, onda kada događaji ili promene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrednost premašuje njihovu nadoknadivu vrednost. Nematerijalna ulaganja sa neograničenim korisnim vekom upotrebe se godišnje procenjuju za nastala obezvređenja pojedinačno ili na nivou jedinice koja generiše novac. Ova nematerijalna ulaganja se ne amortizuju. Društvo primenjuje proporcionalni metod obračuna amortizacije nematerijalnih ulaganja sa ograničenim korisnim vekom upotrebe pri čemu je korisni vek upotrebe 3,33 godine.

Dobici ili gubici po osnovu prestanka priznavanja nekog nematerijalnog sredstva, kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti priznaju se u bilansu uspeha kada su nastali.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja koji se mogu direktno dodeliti sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva za koje je potreban značajna vremenski period za privođenje nameni ili prodaji kapitalizuju se kao deo nabavne vrednosti sredstva. Svi ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastali. Troškove pozajmljivanja čine kamata i ostali troškovi koje Društvo snosi u vezi sa pozajmicama.

Obezvređenje sredstava

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje indikacije obezvređenja nekog sredstva. Ukoliko postoje, Društvo formalno procenjuje njegovu nadoknadivu vrednost. Ukoliko se utvrdi da je knjigovodstvena vrednost veća od nadoknadive vrednosti, vrši se umanjeno do nivoa procenjene nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost nekog sredstva ili „jedinice koja generiše novac“, ukoliko sredstvo ne generiše gotovinske tokove nezavisno, jednaka je višoj od neto prodajne ili upotrebne vrednosti.

Zalihe

Zalihe materijala, goriva i rezervnih delova se vrednuju po nabavnoj ceni po principu prosečne ponderisane cene. Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa sporim obrtom vrši se u skladu sa analizom starosne strukture zaliha, sa posebnim naglaskom na rok zastarelosti kao i na očekivanu potrošnju.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca se evidentiraju i vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjene za ispravku vrednosti za nenaplativa potraživanja. Ispravka vrednosti vrši se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće biti u mogućnosti da izvrši naplatu. Sumnjiva i sporna potraživanja se otpisuju u trenutku kada se identifikuju.

2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti prikazani u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računu kod banaka i gotovinu u blagajni. Za svrhe pripreme bilansa tokova gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gore navedene pozicije.

Kamatonosni krediti i pozajmice

Svi krediti i pozajmice inicijalno se priznaju u visini poštene vrednosti umanjene za direktne troškove nastale u vezi sa transakcijom. Nakon inicijalnog priznavanja, kamatonosni krediti i pozajmice naknadno se vrednuju po principu amortizovanog troška primenom efektivnih kamatnih stopa.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza*Finansijska sredstva*

Finansijsko sredstvo (ili, deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je:

- Došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo zadržalo pravo na priliv novca po osnovu sredstva, ali je preuzelo obavezu da izvrši isplatu po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; ili
- Društvo izvršilo prenos prava na priliv novca po osnovu sredstva i (a) prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili (b) nije niti prenelo, niti zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenelo kontrolu nad njim.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je istekao rok važenja obaveze. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital i sopstvene akcije

Društvo vodi kao otkupljene sopstvene akcije, sve akcije izdate u periodu ispunjenja uslova iz ugovora o prodaji društvenog kapitala i u istom iznosu obaveze koje se mogu konvertovati u kapital. Ispunjenjem svih ugovorenih obaveza iz ugovora o prodaji društvenog kapitala vrši se prenos obaveza koje se mogu konvertovati u kapital, u akcijski kapital preduzeća u skladu sa Zakonom o privatizaciji (čl.41, SGRS br. 38/1; 18/3; 45/5; 123/7).

Penzijske i ostale naknade zaposlenima*Kratkoročne naknade zaposlenima*

Društvo obračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom na bazi bruto zarada zaposlenih.

2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**Penzijske i ostale naknade zaposlenima, nastavak**

Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Isplate pri odlasku u penziju i jubilarne nagrade

U skladu sa Zakonom o radu Republike Srbije/Opštim kolektivnim ugovorom Društvo je u obavezi da vrši isplatu zaposlenima otpremnine pri odlasku u penziju s tim da tako isplaćena otpremnina ne može biti niža od tri prosečne zarade po zaposlenom kod poslodavca u momentu isplate, odnosno tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, ako je to za zaposlenog povoljnije. Naknade pri odlasku u penziju nisu pokrivene sredstvima iz fonda. Trošak ovih naknada utvrđuje se primenom aktuarske metode kreditiranja projektovane jedinice (projected unit credit method).

Aktuarski dobici i gubici priznaju se kao prihod ili rashod ukoliko neto kumulativni nepriznati aktuarski dobici i gubici po svakom pojedinačnom planu na kraju prethodnog izveštajnog perioda premaše vrednost jednaku 10% obaveze za definisana primanja na taj dan. Ovi dobici i gubici priznaju se tokom očekivanog preostalog radnog veka zaposlenih koji učestvuju u planu.

Troškovi prošlih usluga priznaju se kao rashod proporcionalno u toku prosečnog perioda po isteku koga će postati zagarantovani. Ukoliko su naknade zagarantovane odmah nakon uvođenja novog ili izmene postojećeg penzijskog plana, troškovi prošlih usluga priznaju se odmah. Obavezu za definisana primanja čine sadašnja vrednost obaveze za definisana primanja umanjena za troškove prethodnih usluga i aktuarske gubitke i uvećana za aktuarske dobitke koji još uvek nisu priznati.

Društvo isplaćuje jubilarne nagrade zaposlenima na osnovu ostvarenog radnog staža. Trošak ovih naknada utvrđuje se takođe primenom aktuarskog metoda kreditiranja projektovane jedinice (Projected Unit Credit Method). Aktuarski dobici ili gubici i troškovi prethodno ostvarenog rada na jubilarne nagrade priznaju se u celosti u momentu nastanka.

Lizing

Finansijski lizing, kojim se na Društvo prenose svi suštinski rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad sredstvom uzetim u lizing, kapitalizuju se na početku perioda lizinga u visini poštene vrednosti sredstva uzetog u zakup, ili ukoliko je niža, u visini sadašnje vrednosti minimum lizing rata. Plaćanje po osnovu lizinga se deli na deo koji se odnosi na finansijski rashod i umanjeње obaveze po osnovu lizinga na način kojim se postiže konstantan prinos na preostali iznos obaveze. Finansijski rashod priznaje se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnosi. Kapitalizovana sredstva uzeta u lizing amortizuju se u kraćem od roka perioda trajanja lizinga i procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva, ukoliko nije izvesno da će po okončanju perioda lizinga vlasništvo nad sredstvom preći na Društvo. Plaćanja po osnovu operativnog lizinga priznaju se kao trošak pravolinijski u toku perioda lizinga.

Prihodi

Prihodi se priznaju do mere do koje je izvesno da će ekonomske koristi priticati u Društvo a prihodi se mogu pouzdano izmeriti. Prihodi se vrednuju u visini poštene vrednosti primitaka isključujući popuste i porez na dodatnu vrednost.

2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**Ostali prihodi i rashodi**

Troškovi održavanja, popravki i zamene evidentiraju se u bilansu uspeha u trenutku kada nastanu. Troškovi rekonstrukcije i unapređenja, koji menjaju kapacitet ili svrhu stalnih sredstava dodaju se na vrednost stalnih sredstava. Ostali prihodi i rashodi priznaju se po principu razgraničenja.

Porez na dobit*Tekući porezi*

Tekuća poreska sredstva i obaveze za tekuću i prethodnu godinu vrednovana su u iznosu za koji se očekuje da će biti povraćen odnosno plaćen nadležnim poreskim organima. Primenjene poreske stope korišćene pri obračunu tekućih poreskih sredstava i obaveza su propisane poreskim propisima primenjivim na dan ili nakon datuma bilansa stanja. Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate direktnim knjiženjem na poziciji kapitala priznaju se u kapitalu a ne u bilansu uspeha.

Odloženi porezi

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja „goodwill-a“ ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i

- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom roku.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve odbitne privremene razlike i prenos neiskorišćenih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve odbitne privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev:

- ukoliko su odložena poreska sredstva koja se odnose na privremene razlike nastala iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i
- na odbitne privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima odložena poreska sredstva mogu se priznati samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)
Porez na dobit (nastavak)

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa na dan ili nakon datuma bilansa stanja.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate direktnim knjiženjem na poziciji kapitala priznaje se u kapitalu a ne u bilansu uspeha. Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze mogu se prikazati u prebijenom iznosu ukoliko postoji zakonom definisano pravo da se u prebijenom iznosu prikazuju tekuća poreska sredstva i tekuće poreske obaveze i ukoliko se odloženi porezi odnose na istog poreskog obveznika i na istu poresku jurisdikciju.

3. PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1.872	664
Prihodi od pružanja usluga prevoza na domaćem tržištu	733.537	658.897
Prihodi od pružanja turističkih usluga	80.345	62.384
Prihodi od korišćenja autobuskih stanica u vlasništvu Društva	36.339	35.768
Prihodi od pružanja ostalih usluga na domaćem tržištu	11.638	10.962
Prihodi od pružanja usluga na inostranom tržištu	54.163	63.171
Ukupno prihodi od prodaje	<u>917.894</u>	<u>831.846</u>

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Prihodi od zakupa	12.207	9.397
Prihodi od nadoknade troškova nastalih u vezi sa davanjem u zakup	1.150	1.052
Ostali poslovni prihodi	729	194
Ukupno ostali poslovni prihodi	<u>14.086</u>	<u>10.643</u>

5. TROŠKOVI MATERIJALA

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Troškovi goriva	298.622	237.688
Troškovi rezervnih delova	38.018	40.875
Troškovi guma	11.806	9.069
Troškovi električne energije	6.245	5.691
Troškovi karata	1.994	1.789
Kancelarijski i ostali materijal	6.313	5.869
Ukupno troškovi materijala	362.998	300.981

6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Troškovi bruto zarada	206.627	194.472
Troškovi doprinos na zarade na teret poslodavca	41.654	39.155
Troškovi službenih putovanja i ostalih naknada zaposl.	21.492	18.464
Troškovi naknada po ugovor. o delu i autor. ugovorima	283	428
Troškovi naknada za raskid radnog odnosa	5.770	5.266
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	275.826	257.785

7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Amortizacija:		
Građevinski objekti (Napomena 13)	3.738	3.593
Vozila (Napomena 13)	91.863	74.816
Ostala oprema (Napomena 13)	11.026	5.481
Nematerijalna ulaganja (Napomena 12)	2.053	1.703
Rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu odlaska u penziju i jubilarnih nagrada (Napomena 19)	2.770	3.897
Rezervisanja za sudske sporove (Napomena 19)		2.166
Ukupno troškovi amortizacije i rezervisanja	111.450	91.656

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Troškovi konsultantskih usluga (Napomena 25)	25.704	20.704
Troškovi usluga održavanja	24.945	22.614
Troškovi putarina	20.377	20.264
Provizije autobuskih stanica	18.746	19.724
Troškovi premija osiguranja	16.168	16.080
Troškovi menadžerskih usluga (Napomena 25)	15.389	14.696
Troškovi komunalnih usluga	11.188	11.145
Troškovi zakupa	10.365	5.502
Troškovi poreza	8.524	8.832
Troškovi turističkih usluga	6.277	197
Troškovi telekomunikacionih i poštanskih usluga	5.880	5.611
Troškovi marketinga	5.285	4.243
Troškovi registracije vozila	4.378	3.187
Troškovi reprezentacije	4.356	2.893
Ostale profesionalne usluge	3.065	6.751
Trošak revizije i pravnih usluga	2.999	3.365
Troškovi parkinga	2.360	1.795
Bankarske naknade	1.421	1.354
Troškovi transporta	664	724
Troškovi članarina	506	330
Ostali troškovi	4.674	377
Ukupno ostali poslovni rashodi	193.271	170.388

Troškovi menadžerskih usluga

Troškovi menadžerskih usluga su obračunati od strane povezanog Društva Veolia Transport Central Europe GmbH za pružene zajedničke usluge u okviru grupe od kojih Društvo ima koristi.

Troškovi konsultantskih usluga

Troškovi konsultantskih usluga su obračunati od strane povezanog Društva Veolia Transport Luv d.o.o. Beograd za pružene usluge koje su najvećim delom finansijsko-savetodavnog karaktera.

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI, NETO

	2011	2011
	RSD'000	RSD'000
Prihodi od kamata	3.739	2.902
Pozitivne kursne razlike	1.935	7.092
Ukupno finansijski prihodi	5.674	9.994

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI, NETO (nastavak)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Rashodi kamata povezanih lica (Napomena 25)	6.112	4.305
Rashodi kamata	120	503
Negativne kursne razlike	888	20.187
Ostali finansijski rashodi	241	163
Ukupno finansijski rashodi	7.361	25.158
Finansijski rashodi, neto	1.687	15.164

10. OSTALI PRIHODI I RASHODI, NETO

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Dobitak pri prodaji osnovnih sredstava	1.160	6.354
Prihodi od osiguranja	1.099	2.861
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 15)	696	2.509
Prihod od ukidanja dugoročnih rezervisanja (Napom. 19)	484	2.000
Prihodi od otpisa obaveza	0	40
Viškovi	0	68
Ostali prihodi	183	839
Ukupno ostali prihodi	3.622	14.671

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Donacije	1.915	1.851
Manjkovi	857	402
Sudski troškovi	688	744
Kazne	544	561
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca (Napomena 15)	503	3.447
Otpisana potraživanja	379	1.266
Gubitak pri prodaji i rashodovanju osnovnih sredstava	121	363
Ostali rashodi	330	234
Ukupno ostali rashodi	5.337	8.868
Ostali prihodi/(rashodi), neto	1.715	5.803

11. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit za 2011. godinu i 2010. godinu su sledeće:

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Poreski rashod perioda	47	302
Odloženi poreski rashod	4.253	4.152
Porez na dobit, neto	4.300	4.454

Tekući porez na dobit

Preračun na poreski rashod ako se pođe od proizvoda knjigovodstvene dobiti i važeće poreske stope za 2011. godinu i 2010. godinu bio bi kao što sledi:

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Dobitak(Gubitak) iz poslovnih aktivnosti pre oporezivanja	(15.581)	12.198
Iznos poreza po poreskoj stopi od 10% (2011: 10%)	-	1.220
Rashodi/(prihodi) koji se ne priznaju u poreske svrhe	-	(1.211)
Kapitalni dobici	47	595
Korišćenje / priznavanje nepriznatih poreskih kredita i gubitaka i poreski efekti privremenih razlika	4.253	3.850
Po efektivnoj poreskoj stopi od -28% (2010: 37%)	4.300	4.454

Društvo je priznalo odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 18.090 hiljada kao deo prenetih poreskih gubitaka za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. Neiskorišćeni poreski gubici na dan 31.12.2011. godine na koje društvo nije obračunalo odložena poreska sredstva usled neizvesnosti da će gubici biti iskorišćeni u budućim periodima dati su u narednoj tabeli:

Godina do koje se mogu iskoristiti	RSD'000
2013	32.392
2021	44.730
	77.122

Društvo nije priznalo odložena poreska sredstva po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Na dan 31.12.2011. godine Društvo ima poreske kredite za ulaganja u osnovna sredstva u ukupnom iznosu od RSD 4.026 hiljada. Ovi poreski krediti mogu se iskoristiti kao umanjeње 50% obračunatog poreza u budućim periodima kako sledi u narednoj tabeli:

Godina do koje se mogu iskoristiti	RSD'000
2020	1.441
2021	2.585
	4.026

11. POREZ NA DOBIT (nastavak)
Odloženi porez na dobit

	Bilans stanja		Bilans uspeha	
	2011	2010	2011	2010
	RSD'000	RSD'000	RSD'000	RSD'000
Odložene poreske obaveze				
Odložene poreske obaveze na višu knjigovostvenu vrednost osnovnih sredstava	12.937	8.554	(4.383)	6.568
Ukupno odložene poreske obaveze	12.937	8.554		
Odložena poreska sredstva				
Odložena poreska sredstva na poreske gubitke prenete iz prethodnih godina	18.090	18.090		979
Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine	1.567	1.437	130	1.437
Ukupno odložena poreska sredstva	19.657	19.527		
Neto odložena poreska sredstva	6.720	10.973		
Odloženi poreski prihod perioda			4.253	4.152

Kretanja na potraživanjima za više plaćen porez na dobitak/obavezi po osnovu poreza na dobitak prikazana su u nastavku:

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Tekući porez na dobit prikazan u bilansu uspeha	47	302
Unapred plaćeni porez na dobit tekuće godine	(826)	(954)
(Potraživanja za više plaćen porez na dobitak)/Obaveze za porez na dobitak	(779)	(652)

12. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima u toku 2011. godine su date u sledećoj tabeli:

<i>U RSD'000</i>	<i>Licence</i>	<i>Ostala nematerijalna ulaganja</i>	<i>Ukupno</i>
Nabavna vrednost			
Na 1.1.2010. godine	710	4.860	5.570
Dodatne nabavke	1.342	1.365	2.707
Rashodovanja	-25	0	-25
Na 31.12.2010. godine	2.027	6.225	8.252
Dodatne nabavke	313	1.840	2.153
Rashodovanja		-1389	-1389
Na 31.12.2011. godine	2.340	6.676	9.016
Ispravka vrednosti			
Na 1.1.2010. godine	162	1.706	1.868
Amortizacija (Napomena 7)	312	1.391	1.703
Rashodovanja	-19	0	-19
Na 31.12.2010. godine	455	3.097	3.552
Amortizacija (Napomena 7)	576	1.477	2.053
Rashodovanja	0	-1389	-1389
Na 31.12.2011. godine	1.031	3.185	4.216
Neto sadašnja vrednost			
Na 31.12.2011. godine	1.309	3.491	4.800
Na 31.12.2010. godine	1.572	3.128	4.700

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	<i>31-12-11</i>	<i>31-12-10</i>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Zemljište	1.760	1.760
Građevinski objekti	84.109	78.507
Vozila	843.551	747.265
Oprema	42.475	41.432
Osnovna sredstva u pripremi	9.095	9.095
Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	980.990	878.059
Dati avansi za osnovna sredstva	1.450	53.701
Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema i dati avansi	982.440	931.760

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA, nastavak

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi (izuzimajući avanse plaćene za osnovna sredstva) tokom godina koje su se završile 31.12.2011. i 31.12.2010. godine su prikazane u sledećoj tabeli:

<i>URSD'000</i>	<i>Zemljište</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Vozila</i>	<i>Oprema</i>	<i>Osnovna sredstva u pripremi</i>	<i>Ukupno</i>
Nabavna vrednost						
Na 1.1.2010. godine	1.760	175.529	1.372.199	61.243	64.735	1.675.466
Dodatne nabavke	-	-	-	-	232.585	232.585
Transferi sa sredstava u pripremi	-	6.194	261.005	20.602	(287.801)	-
Transferi na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	(422)	(422)
Rashodovanja i prodaja	-	(4.387)	(140.836)	(5.242)	-	(150.465)
Na 31.12.2010. godine	1.760	177.336	1.492.368	76.603	9.095	1.757.162
Dodatne nabavke	-	-	-	-	209.815	209.815
Transferi sa sredstava u pripremi	-	9.415	188.270	12.070	(209.755)	-
Transferi na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	(60)	(60)
Rashodovanja i prodaja	-	(675)	(98.192)	(1.254)	-	(100.119)
Na 31.12.2011. godine	1.760	186.076	1.582.446	87.419	9.095	1.866.796
Ispravka vrednosti						
Na 1.1.2010. godine	-	98.589	805.520	34.856	-	938.965
Amortizacija (Napomena 7)	-	3.593	74.816	5.481	-	83.890
Rashodovanja i prodaja	-	(3.353)	(135.233)	(5.166)	-	(143.752)
Na 31.12.2010. godine	-	98.829	745.103	35.171	-	879.103
Amortizacija (Napomena 7)	-	3.738	91.863	11.026	-	106.627
Rashodovanja i prodaja	-	(600)	(98.071)	(1.254)	-	(99.924)
Na 31.12.2011. godine	-	101.967	738.896	44.944	-	885.806
Neto sadašnja vrednost						
Na 31.12.2011. godine	1.760	84.109	843.551	42.475	9.095	980.990
Na 31.12.2010. godine	1.760	78.507	747.265	41.432	9.095	878.059

14. ZALIHE I DATI AVANSI ZA OBRтна SREDSTVA

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Rezervni delovi	23.320	21.194
Goriva i maziva	17.305	6.246
Autogume, alat i sitan inventar	2.375	2.443
Ostali materijal i roba	97	1.752
Ukupno zalihe	43.096	31.635
Dati avansi za obrtna sredstva pravnim licima u zemlji	4.050	5.870
Dati avansi povezanim licima (Napomena 25)	4.163	4.473
Dati avansi za obrtna sredstva pravnim licima u inostran.	3.250	-
Ukupno zalihe i dati avansi za obrtna sredstva	54.560	41.978

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Potraživanja od kupaca u zemlji	162.351	137.165
Potraživanja od kupaca za turističke aranžmane	34.986	0
Potraživanja od zaposlenih	5.860	3.084
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	4.486	3.641
Ostala potraživanja	7.391	6.081
Potraživanja od povezanih strana (Napomena 25)	799	1.687
Potraživanja	215.873	151.658
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(28.290)	(28.483)
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(4.988)	(4.988)
Ukupno potraživanja	182.595	118.187

Potraživanja iz redovnog poslovanja od kupaca se izmiruju u roku do 60 dana. Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca tokom godina koja se završavaju 31.12.2011. i 31.12.2010. godine su prikazane u sledećoj tabeli:

	Potraživanja od kupaca	Ostala potraživanja
Na dan 1.1.2010. godine	27.630	-
Dodatna ispravka vrednosti potraživanja od kupaca (Napomena 10)	3.447	4.988
Otpisana potraživanja koja su prethodno bila ispravljena (85)	(85)	-
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 10)	(2.509)	-
Na dan 31.12.2010. godine	28.483	4.988
Dodatna ispravka vrednosti potraživanja od kupaca (Napomena 10)	503	-
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 10)	(696)	-
Na dan 31.12.2011. godine	28.290	4.988

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA(nastavak)

Na dan 31.12.2011. i 31.12.2010. godine starosna struktura potraživanja od kupaca za koje nije izvršena ispravka vrednosti je sledeća:

	Ukupno RSD'000	Nedospela neispravljena potraživanja RSD'000	Dospela neispravljena potraživanja			
			< 60 dana RSD'000	60 do 180 dana RSD'000	180 do 360 dana RSD'000	>360 dana RSD'000
2011	174.332	12.804	95.183	33.017	15.219	18.109
2010	114.010	29.766	39.967	18.570	15.536	10.171

Usaglašavanje stanja potraživanja sa kupcima izvršeno je a sve razlike po usaglašavanjima sa kupcima su istražene i usaglašene.

16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	31-12-11 RSD'000	31-12-10 RSD'000
Tekući računi	59.195	114.554
Devizni računi	3.388	8.045
Blagajna	5.406	2.255
Ostala gotovina i gotovinski ekvivalenti	407	423
Ukupno gotovinski ekvivalenti i gotovina	68.396	125.277

Novčana sredstva na računima banaka u domaćoj i stranoj valuti su beskamatna.

17. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31-12-11 RSD'000	31-12-10 RSD'000
Porez na dodatu vrednost	30.279	34.245
Razgraničeni troškovi premija osiguranja	7.008	7.040
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	280	630
Ukupno porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	37.567	41.915

Porez na dodatu vrednost je beskamatan i dospeva prosečno u roku od 45 dana.

18. KAPITAL

Sledeća tabela prikazuje promene na akcijskom kapitalu i emisioj premiji:

	<i>Akcijski kapital</i>	<i>Emisiona premija</i>
	<i>u RSD'000</i>	<i>u RSD'000</i>
Stanje na dan 31.12.2010. godine	605.398	335.951
Izdavanje 76.348 akcija, po ceni od RSD 1.000 po akciji, u toku godine	76.348	53.177
Stanje na dan 31.12.2011. godine	681.746	389.128

Na osnovu izmena i dopuna Ugovora o prodaji društvenog kapitala Društva dana 12.2.2010. godine izvršena je izmena investicionog programa u pogledu visine investicionih ulaganja u vozila za treću i četvrtu godinu ulaganja u okviru ukupnih predviđenih investicija. Osim toga u određenoj meri, pored investiranja u nova vozila, Društvo može vršiti i investiranje u polovna vozila do 5 godina starosti.

VTCE Berlin je ispunio investicionu obavezu ulaganja u 2010 godini EUR 1.484 hiljade i 2011 godini EUR 1.263 hiljade.

Agencija za privredne registre konstatuje izvodom o registraciji privrednog subjekta 09.11.2011. godine upisani i uplaćeni novčani kapital EUR 1.263 hiljade na osnovu povećanja osnovnog kapitala zbog izvršenja investicione obaveze kupca prema Ugovoru o prodaji društvenog kapitala.

Akcijski kapital Društva na dan 31.12.2011. i 31.12.2010. godine je imao sledeću strukturu:

	<i>31-12-11</i>			<i>31-12-10</i>		
	<i>Nominalna vrednost u RSD'000</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>%</i>	<i>Nominalna vrednost u RSD'000</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>%</i>
Veolia Transport Central Europe, Nemačka	91.308	91.308	14,70%	91.308	91.308	16,77%
Otkupljene sopstvene akcije	522.808	522.808	84,19%	446.460	446.460	81,98%
Ostali	6.841	6.841	1,10%	6.841	6.841	1,26%
	620.957	620.957	100,00%	544.609	544.609	100,00%

18. KAPITAL (nastavak)

U skladu sa članom 41 Zakona o privatizaciji Republike Srbije (Službeni glasnik br. 38/01, 18/03, 45/05, 123/07 i 30/2010) Društvo vodi kao otkupljene sopstvene akcije sve akcije izdate u periodu ispunjenja uslova ugovora o kupoprodaji. Društvo je u okviru otkupljenih sopstvenih akcija prikazalo akcije nominalne vrednosti RSD 522.808 hiljada. Isti iznos je prikazan u okviru obaveza koje se mogu konvertovati u kapital (Napomena 20).

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je imalo registrovano 544.609 akcija kod Centralnog Registra Hartija od Vrednosti.

Sledeća tabela prikazuje promene na ostalim računima kapitala :

	<i>Neraspoređe na dobit</i>	<i>Akumulirani gubici</i>
	<i>RSD '000</i>	<i>RSD '000</i>
Stanje na dan 31.12.2010. godine	7.744	49.871
Emisiona premija	-	-
Prenos dobitka prethodne godine na akumulirane gubitke	(7.744)	(7.744)
Gubitak tekuće godine	-	(19.881)
Stanje na dan 31.12.2011. godine	-	62.008

Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem neto dobiti za godinu koja pripada držaocima običnih akcija sa ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju u toku te godine.

	2011	2010
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Gubitak tekuće godine	19.881	7.744
Ponderisani prosečan broj običnih akcija	601.834	452.481
Osnovna zarada (gubitak) po akciji	(0,033)	0,017

19. DUGOROČNA REZERVISANJA

Promene na dugoročnim rezervisanjima tokom godina koje se završavaju 31.12.2011. i 31.12.2010. godine su prikazane u sledećoj tabeli:

	Rezerv. za obnavlj. prirodnih resursa RSD'000	Rezerv. po osnovu odlaska u penziju RSD'000	Rezerv. za sudske sporove RSD'000	Rezerv. za otpremn ine RSD'000	Ukupno RSD'000
Stanje 1.1.2010. godine	3.000	18.248	2.405	1.176	23.653
Dodatna rezervisanja (Napomena 7)	-	3.897	2.166	-	6.063
Iskorišćeno	-	(2.028)	(1.380)	(1.176)	(3.408)
Ukinuto (Napomena 10)	(2.000)	-	-	-	(2.000)
Stanje 31.12.2010. godine	1.000	20.117	3.191	-	24.308
Dodatna rezervisanja (Napomena 7)	-	2.770	-	-	2.770
Iskorišćeno	-	(1.378)	(1.557)	-	(2.935)
Ukinuto (Napomena 10)	-	-	(484)	-	(484)
Stanje 31.12.2011. godine	1.000	21.509	1.150	-	23.659

19. DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)
Rezervisanja za obnavljanje prirodnih bogatstava

Rezervisanje za obnavljanje prirodnih bogatstava priznato je u iznosu maksimalnih kazni sa kojima bi Društvo moglo biti suočeno u skladu sa regulativom u oblasti zaštite životne sredine. Na kraju svakog izveštajnog perioda rezervisanja se ponovo razmatraju i koriguju radi obezbeđivanja najbolje moguće procene. S obzirom na planirane i u 2011 sprovede investicije u kupovinu uljnog separatora koji obezbeđuje prikupljanje i prečišćavanje otpadnih voda pre njihovog ispuštanja u kanalizaciju minimizirana su sva ekološka zagađenja tla i mogućnost plaćanja kazni po tom osnovu, Društvo je delimično ukunulo rezervisanja za obnavljanje prirodnih resursa u 2010 godinu u iznosu od 2.000 dinara. Rezervisanja po ovom osnovu u 2011 godini su zadržana na istom nivou kao u 2010 godini i iznose 1.000 dinara

Rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu odlaska u penziju

Kao što je objašnjeno u Napomeni 2.3. uz finansijske izveštaje, Društvo ima obavezu isplate zaposlenima naknade za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada. Ove naknade nisu pokrivene fondom a njihov iznos utvrđuje se primenom aktuarske metode kreditiranja projektovane jedinice. Aktuarska procena ovih obaveza izvršena je na dan 31.12.2010. godine. Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade na dan 31.12.2010. i 31.12.2009. godine sastoje se od sledećeg:

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Rezervisanja za otpremnine	15.194	14.222
Rezervisanja za jubilarne nagrade	6.315	5.895
Neto sadašnja vrednost obaveze u bilansu stanja	21.509	20.117

Promene na rezervisanjima za otpremnine i jubilarne nagrade za 2011. i 2010. godinu date su u narednom pregledu:

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Stanje na dan 1. januar	20.117	18.248
Isplaćene otpremnine/jubilarne nagrade	(1.378)	(2028)
Dodatna rezervisanja izvršena u toku god. (Napomena 7)	2.770	3.897
Stanje na dan 31. decembar	21.509	20.117

19. DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)

Osnovne pretpostavke koje su korišćene pri proceni neto sadašnje vrednosti obaveze za definisana primanja u 2010 godini korišćene su i u 2011 godini :

	2011	2010
Diskontna stopa	5.5%	5.5%
Očekivana stopa rasta zarada	5%	5%
Prosečan preostali radni vek zaposlenih	19.69	19.69

Rezervisanja za sudske sporove

Rezervisanja za moguće štete po osnovu tekućih sporova koji se vode protiv Društva procenjena su na osnovu očekivanih ishoda svakog od sporova koji su u toku. Na dan 31.12.2011. godine, Društvo nije izvršilo dodatna rezervisanje po osnovu sporova koji su u toku.

20. DUGOROČNE OBAVEZE

	31-12-11	31-12-10
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital - sopstvene akcije	522.808	446.460
Ostale obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0	54.146
	522.808	500.606

Kao što je prethodno objašnjeno u Napomeni 18, u skladu sa članom 41 Zakona o privatizaciji Republike Srbije (Službeni glasnik br. 38/01, 18/03, 45/05, 123/07 i 30/2010) Društvo vodi kao otkupljene sopstvene akcije sve akcije izdate u periodu ispunjavanja uslova ugovora o kupoprodaji. Društvo je u okviru otkupljenih sopstvenih akcija prikazalo akcije nominalne vrednosti RSD 522.808 hiljada. Isti iznos je prikazan u okviru obaveza koje se mogu konvertovati u kapital.

21. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Pregled kratkoročnih finansijskih obaveza na dan 31.12.2011. i 31.12.2010. godine dat je u sledećoj tabeli:

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Kredit od Veolia Transport Central Europe, Nemačka (Napomena 25)	193.586	195.172
Kamata na kredit od Veolia Transport Central Europe, Nemačka (Napomena 25)	26.591	20.472
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze	220.177	215.644

Interkompanijski kredit od Veolia Transport Central Europe

U skladu sa ugovorom zaključenim 12.12.2006. godine, Veolia Transport Central Europe GmbH, Nemačka, je odobrila dugoročni kredit Društvu u iznosu od EUR 1.600 hiljada za period od 13 meseci i uz kamatnu stopu EONIA+1%. Društvo je kroz nekoliko Aneksa ugovora produžavalo rokove otplate ovog kredita Društvo je 04.01.2011. godine, potpisalo Aneks 4 gore navedenog ugovora o kreditu kojim se produžava rok za otplatu na 14.01.2012. godine. Takođe je dana 26.05.2010. godine potpisana odluka sa VTCE o promeni kamatne stope na EONIA+2% koja je stupila na snagu od 01.06.2010. godine i koja je ostala ne promenjena u Aneksu 4.

Pored toga, Veolia Transport Central Europe GmbH, je odobrila 23.02.2007. godine dugoročni kredit u iznosu od EUR 250 hiljada na period od 13 meseci od datuma povlačenja i kamatnom stopom od EONIA+1%. Isplata dospele glavnice može biti odložena, u skladu sa ugovorom. Društvo je 22.04.2010. godine, potpisalo Aneks 3 gore navedenog ugovora o kreditu kojim se produžava rok za otplatu na 22.04.2011. godine. Takođe je dana 26.05.2010 potpisana odluka sa VTCE o promeni kamatne stope na EONIA+2% koja je stupila na snagu od 01.06.2010. godine i koja je ostala ne promenjena u poslednjem Aneksu.

22. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Dobavljači u zemlji	51.185	53.567
Primljeni avansi	1.773	2.283
Dobavljači u inostranstvu	1.103	911
Ostale obaveze	416	
Obaveze prema povezanim stranama (Napomena 25)	6.982	2.922
Ukupno obaveze iz poslovanja	61.459	60.028

Rokovi, odnosno uslovi obavljanja transakcija sa povezanim stranama prikazani su u Napomeni 25.

Obaveze prema dobavljačima su beskamratne sa rokom dospeća prosečno do 45 dana.

23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA
Ostale kratkoročne obaveze

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Obaveze za zarade	16.813	19.352
Obaveze za primljene karte	4.193	0
Ostale obaveze iz poslovanja	746	777
Ukupno ostale kratkoročne obaveze	21.752	20.129

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

	31-12-11	31-12-010
	RSD'000	RSD'000
Ukalkulisani troškovi	2.243	2.332
Obaveze za osobe sa invaliditetom	205	182
Obaveze za porez na dodatu vrednost	155	85
Ostale obaveze	26	37
Ukupno obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	2.629	2.636

24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE
Sudski sporovi u toku

Na dan 31.12.2011. godine protiv Društva se vodi 11 sudskih sporova, gde ukupan minimalni procenjeni iznos tužbi protiv Društva iznosi RSD 30.037 hiljada dok je rezervisanje za gubitke po tom osnovu priznato samo kod onih sporova kod kojih se očekuje nepovoljan ishod za Društvo. U toku 2011-te godine nije bilo novih sporova a ukupna rezervisanja su smanjena, te na dan 31.12.2011.godine iznose RSD 1.150 hiljada, (2010: RSD 3.191 hiljada).

Preuzete obaveze

Društvo nema značajne preuzete obaveze na dan 31.12.2011. godine.

25. POVEZANE STRANE

Prodaja i nabavka od povezanih strana tokom godina koje su se završile 31.12.2011. i 31.12.2010. godine kao i iznosi obaveza i potraživanja proisteklih iz transakcija sa povezanim stranama na dan 31.12.2011. i 31.12.2010. godine mogu se analizirati kako sledi:

RSD '000		Obim transakcija		Stanje na dan 31.12	
Povezana strana	Vrsta transakcije	2011	2010	2011	2010
Promet / Obaveze					
Veolia Transport Panturist, Osijek	Turističke usluge	48	-	16	-
Veolia Transport Campus, Pars	Obuka zaposlenih	379	-	-	-
Veolia Transport Koper	Obuka zaposlenih	0	152	-	-
Veolia Transport Central Europe, Nemačka	Naknade menadžmentu (Napomena 8)	15.389	14.696	-	1211
Veolia Transport Luv d.o.o. Beograd	Konsultantske usluge (Napomena 8)	25.704	20.704	-	0
Veolia Transport Luv d.o.o. Beograd	Osnovna sredstva	60.917	-	-	-
Veolia Transport Luv d.o.o. Beograd	Turističke usluge i usluge zakupa	13.916	-	6.966	-
Bruto promet / obaveze		116.353	39.492	6.982	2.922
Prihodi/potraživanja					
Veolia Transport Panturist, Osijek	Usluge održavanja	94	45	-	-
Veolia Maribor Stajerska, Slovenija	Usluge održavanja	-	14	-	15
Veolia Transport Luv d.o.o. Beograd	Uslugezakupa, turizam i kupovina osnovnih sredstava	4.024	1.211	4.962	1.672
Prihodi / Potraživanja		4.118	1.270	4.962	1.687
Neto promet/ obaveze		112.235	25.907	2.020	1.235

Pored gore navedenog Društvo je evidentiralo troškove kamata na kredite od povezanih lica za 2011. godinu u iznosu od RSD 6.112 hiljada (2010: RSD 4.305 hiljada).

25. POVEZANE STRANE (nastavak)

Dugovanja povezanim licima i potraživanja od povezanih lica obelodanjena su u bilansu stanja na dan 31.12.2011. i 2010. godine na sledeći način:

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
<i>Obaveze prema povezanim licima</i>		
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital (Napomena 20)	522.808	500.606
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 21)	220.177	215.644
Obaveze prema dobavljačima (Napomena 22)	6.982	2.922
Ukupno obaveze prema povezanim licima	749.967	719.172
<i>Potraživanja od povezanih lica</i>		
Dati avansi (Napomena 14)	4.163	4.473
Potraživanja od kupaca (Napomena 15)	799	1.687
Ukupno potraživanja od povezanih lica	4.962	6.160

Rokovi i uslovi obavljanja transakcija sa povezanim stranama

Prodaja i nabavka od povezanih strana se generalno obavljaju po uobičajenim tržišnim uslovima i cenama. Neizmirena salda na kraju godine nisu obezbeđena a izmirenje se vrši u gotovom novcu. Za godinu koja se završila 31.12.2011. godine, Društvo nije izvršilo ispravku vrednosti potraživanja od povezanih strana (31.12.2010. godine : 0). Procena naplativosti potraživanja od povezanih strana vrši se svake finansijske godine kroz analizu njihove finansijske pozicije kao i uslova koji važe na tržištu na kojima ta Društva posluju.

26. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA

Glavni finansijski instrumenti Društva se sastoje od kredita i pozajmica, obaveza prema dobavljačima, i ugovora o finansijskim garancijama. Svrha ovih finansijskih instrumenata je prikupljanje sredstava neophodnih za poslovanje Društva. Društvo koristi i druge razne instrumente kao što su, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, gotovinske i kratkoročne depozite koji proističu direktno iz poslovanja.

Društvo je izloženo tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti.

Rukovodstvo Društva nadgleda upravljanje ovim rizicima. Politike Veolia Environnement Grupe čije je Društvo deo nalažu da se trgovanje izvedenim finansijskim instrumentima ne vrši u spekulativne svrhe.

Tržišni rizik

Tržišni rizik obuhvata rizik da će poštena vrednost budućih gotovinskih priliva po osnovu finansijskih instrumenata varirati zbog promena tržišnih cena. Tržišne cene obuhvataju tri vrste rizika: rizik kamatnih stopa, rizik promena kurseva valuta i ostale rizike cena, kao što je rizik od promene cene kapitala. Finansijski instrumenti na koje utiče tržišni rizik uključuju kredite i pozajmice, depozite i izvedene finansijske instrumente.

Analize osetljivosti u narednim sekcijama izveštaja odnose se na pozicije na dan 31.12.2011. i 31.12.2010. godine.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2011. Veolia Transport Litas AD

Analize su pripremljene na osnovu pretpostavke da su iznos neto dugovanja, racio fiksnih i varijabilnih kamatnih stopa dugovanja i udeo finansijskih instrumenata u stranoj valuti konstantni na 31.12.2011 godine.

Analize ne uzimaju u obzir uticaj tržišnih promena vrednosti na knjigovodstvenu vrednost penzionih i ostalih obaveza zaposlenima nakon prestanka radnog odnosa i na knjigovodstvenu vrednost rezervisanja.

Rizik kamatnih stopa

Rizik kamatnih stopa predstavlja rizik fluktuacije poštene vrednosti budućih tokova novca finansijskih instrumenata zbog promene tržišnih kamatnih stopa. Izloženost riziku promene tržišnih kamatnih stopa se primarno odnosi na kratkoročne interkompanijske pozajmice sa varijabilnim kamatnim stopama. Društvo ima nekoliko ugovora o kreditu sa povezanim stranama. Varijabilna kamatna stopa je indeksirana preko EONIA+2% stope.

Zbog nedostatka aktivnog finansijskog tržišta i pouzdane metodologije za procenu, Društvo nije u poziciji da koristi hedžing instrumete da bi smanjilo svoju izloženost kamatnom riziku.

Sledeća tabela ilustruje osetljivost dobiti pre oporezivanja Društva na moguće promene u kamatnim stopama, ako su ostale varijable konstantne. Nema efekata na kapital Društva.

<i>U RSD'000</i>	Povećanje/s manjenje u procentima	Efekat na dobit pre poreza
	10%	(611)
2011	-10%	611
	10%	(436)
2010	-10%	436

Rizik promene kursa valuta

Rizik promene kursa valuta je rizik da će fer vrednost budućih gotovinskih tokova finansijskih instrumenata fluktuirati zbog promene kursa valuta. Izloženost Društva riziku promene kursa valuta se primarno odnosi na redovno poslovanje (kada su prihodi ili troškovi izraženi u valuti različitoj od funkcionalne valute Društva).

Pregled sredstava i obaveza po stranim valutama dat je u sledećoj tabeli:

Sva monetarna sredstva Društva u stranoj valuti su u eurima.

	<i>Sredstva u RSD '000</i>		<i>Obaveze u RSD '000</i>	
	<i>31-Dec-11</i>	<i>31-Dec-10</i>	<i>31-Dec-11</i>	<i>31-Dec-10</i>
EUR	11.943	15.545	221.281	217.766

**26. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA,
(nastavak)****Osetljivost stranih valuta**

U narednoj tabeli je prikazana osetljivost dobiti Društva pre poreza na razumno moguće promene kursa valuta, držeći sve ostale promenljive konstantnim:

	Promene u deviznom kursu RSD '000	Efekat na dobit pre poreza RSD '000
2011	+10%	(23.322)
	-10%	23.322
2010	+10%	(20.222)
	-10%	20.222

Iznos profita pre oporezivanja procenjen na osnovu analize osetljivosti pretpostavlja postojanje određenih tržišnih uslova. Stvarni rezultat u narednom periodu može se razlikovati značajno od projektovanog rezultata zbog neizvesnosti globalnog i lokalnog finansijskog tržišta.

Pored toga, usled nedostatka aktivnog finansijskog tržišta, Društvo nije u poziciji da koristi hedžing instrumente kako bi upravljalo rizikom promene kurseva valuta.

Kreditni rizik

Kreditni rizik obuhvata rizik da dužnici neće izmiriti svoje obaveze po osnovu finansijskih instrumenata ili ugovora, dovodeći do finansijskih gubitaka. Društvo je izloženo kreditnom riziku iz redovnog poslovanja (uglavnom po osnovu potraživanja od kupaca).

Kreditnim rizikom koji se odnosi na potraživanja upravlja odeljenje koje se bavi naplatom u skladu sa usvojenom politikom Društva, procedurama i kontrolama koje se odnose na upravljanje kreditnim rizikom. Otvorene stavke kupaca se redovno prate.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan bilansa stanja koja se odnosi na vrednost potraživanja izložena je u Napomeni 15.

**26. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA,
(nastavak)**
Rizik likvidnosti

Cilj Društva je da održi ravnotežu između kontinuiteta finansiranja i fleksibilnosti kroz Cilj Društva je da održi ravnotežu između kontinuiteta finansiranja i fleksibilnosti kroz upotrebu interkompanijskih kredita kao i praćenjem planiranih i stvarnih novčanih priliva.

Pregled dospelosti finansijskih obaveza Društva na 31.12.2011. godine, zasnovan na nediskontovanim novčanim tokovima prikazan je u sledećoj tabeli:

Za godinu završenu 31.12.2011. godine	Od 3			
	Manje od	do 12	1 do 5 godina	Ukupno
	3 meseca	meseci		
	RSD'000	RSD'000	RSD'000	RSD'000
Dobavljači	51.340	10.119	-	61.459
Obaveze za poreze i ostale obaveze	24.380	-	-	24.380
Kratkoročne finansijske obaveze	190.424	29.754	-	220.178
	266.144	39.873	-	306.017

Za godinu završenu 31.12.2010. godine	Od 3			
	Manje od	do 12	1 do 5 godina	Ukupno
	3 meseci	meseci		
	RSD'000	RSD'000	RSD'000	RSD'000
Dobavljači	54.183	5.845	-	60.028
Obaveze za poreze i ostale obaveze	20.433	-	-	20.433
Kratkoročne finansijske obaveze	186.503	29.141	-	215.644
	261.119	34.986	-	296.105

**26. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA,
(nastavak)**
Upravljanje kapitalom

Primarni cilj upravljanja kapitalom Društva je osigurati da Društvo održava jak kreditni rejting i zdrav ratio kapitala kao podrška poslovanju i maksimiziranju vrednosti kapitala.

Društvo upravlja svojom strukturom kapitala i usklađuje je u skladu sa promenama ekonomskih uslova. Društvo prati kapital kroz ratio zaduženosti, koji je odnos neto dugovanja kroz ukupan kapital uvećan za neto dugovanja. U neto dugovanja Društvo uključuje kamatonosne kredite i pozajmice, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze, umanjene za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Kamatonosni krediti i pozajmice (Napomene 20 i 21)	220.177	215.644
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomene 22 i 23)	83.596	80.461
Umanjenje za: Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 16)	(68.396)	(125.277)
Neto zaduženje	235.377	170.828
Kapital	486.059	452.762
Ratio zaduženosti	33%	27%

Društvo je isključilo sopstvene akcije iz ukupnog kapitala dok je istovremeno isključilo obaveze koje se mogu konvertovati u kapital iz ukupnih obaveza pri izračunavanju racia zaduženosti za 2011. godinu. U slučaju da su gore navedene stavke bile uključene u odgovarajuću kategoriju racio zaduženosti za 2011. godinu iznosio bi 43% (2010: 43%).

Poštene vrednosti

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i obaveza i zvanične tržišne informacije nisu trenutno dostupne. Stoga, u odsustvu aktivnog tržišta, poštenu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi, kako to zahtevaju MSFI. Za svrhu utvrđivanja poštene vrednosti, budući novčani tokovi se diskontuju na neto sadašnju vrednost primenom diskontne stope koja je jednaka ugovorenoj kamatnoj stopi što izjednačava neto sadašnju vrednost i nominalnu vrednost.

Rukovodstvo Društva smatra da na dan 31.12.2010. godine poštena vrednost finansijskih sredstava i obaveza ne odstupa značajno od njihove vrednosti u finansijskim izveštajima.

27. PROMENE POSLE DANA BILANSIRANJA

U skladu sa Ugovorom o kupoprodaji društvenog kapitala VTCE je ispunio sve ugovorne obaveze tokom 2011-te godine. Nakon završene revizije investicionog programa u Januaru 2012-te godine, Agencija za privatizaciju je svojim rešenjem od 10.02.2012 to potvrdila. 522.808 akcija koje su bile u portfelju VT Litass kao sopstvene akcije, prenešene su istim rešenjem na račun hartija od vrednosti VTCE Berlin.

Akcijski kapital Društva na dan 10.02.2012. godine je imao sledeću strukturu:

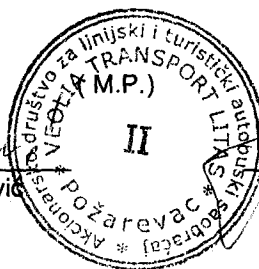
	10-02-12			31-12-11		
	Nominalna vrednost u RSD'000	Broj akcija	%	Nominalna vrednost u RSD'000	Broj akcija	%
Veolia Transport Central Europe, Nemačka	614.116	614.116	98,89%	91.308	91.308	14,70%
Otkupljene sopstvene akcije	-	-	-	522.808	522.808	84,19%
Ostali	6.841	6.841	1,10%	6.841	6.841	1,10%
	620.957	620.957	100,00%	620.957	620.957	100,00%

U Požarevcu,

28.02.2012.

Napomene
sastavio

Miodrag Tomašević



Zakonski zastupnik

Zoran Janković

VEOLIA TRANSPORT LITAS A.D. POŽAREVAC

***FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA
SE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2011. GODINE***

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora

Bilans uspeha u periodu od 01. januara 2011 do 31. decembra 2011. godine

Bilans stanja na dan 31.decembar 2011. godine

Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01. januara do 31.decembra 2011. godine

Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01. januara do 31.decembra 2011. godine

Napomene uz finansijske izveštaje

1 - 34

Statistički aneks za 2011. godinu

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**VLASNICIMA****VEOLIA TRANSPORT LITAS A.D. POŽAREVAC**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva Veolia Transport Litae a.d. Požarevac (u daljem tekstu: "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2011. godine, bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva Društva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi 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 obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeci procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Kao što je prezentovano u Napomeni 11 uz finansijske izveštaje, Društvo je izvršilo priznavanje odloženih poreskih sredstava na prenete poreske gubitke u iznosu od RSD 18.090 hiljada na dan 31. decembar 2011. godine (31. decembar 2010. godine: RSD 18.090 hiljada). Usled nedostatka odgovarajućih dokaza nismo bili u mogućnosti da se uverimo u nadoknadivost priznatih odloženih poreskih sredstava na dan 31. decembar 2011. godine i na uticaj ukoliko bi ga bilo na finansijske izveštaje za godinu koja se završila na taj dan.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, izuzev za moguće efekte pitanja opisanog u Osnovama za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2011. godine i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

U Beogradu, 26. april 2012. godine



Olivera Blagić
Ovlašćeni Revizor
I za Ernst & Young Beograd d.o.o.



Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07163851 Maticni broj	4931 Sifra delatnosti
101974022 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sediste : POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

BILANS USPEHA



7005008583565

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

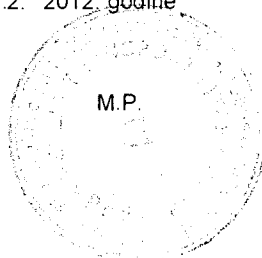
Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		931980	842489
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	3	906376	819396
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203	3	11518	12450
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	4	14086	10643
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		944159	820930
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		614	120
51	2. Troskovi materijala	209	5	362998	300981
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	6	275826	257785
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211	7	111450	91656
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	8	193271	170388
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		0	21559
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		12179	0
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	9	5674	9994
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	9	7361	25158
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	10	3622	14671
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	10	5337	8868
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		0	12198
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		15581	0
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		0	12198
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		15581	0
	G. POREZ NA DOBITAK			.	
721	1. Poreski rashod perioda	225	11	47	302
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	11	4253	4152
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		0	7744
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		19881	0
	Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Požarevac dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Stjepan



Zakonski zastupnik

[Signature]

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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07163851 Maticni broj	4931 Sifra delatnosti	101974022 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sediste : POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

BILANS STANJA



7005008583558

na dan 31.12.2011. godine

- 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
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		987919	937124
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	12	4800	4700
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	13	982440	931760
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	13	982440	931760
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		679	664
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		14	14
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		665	650
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		343903	328016
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	14	54560	41978
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		289343	286038
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	15	182595	118187
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	11	778	652
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		7	7
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	16	68396	125277

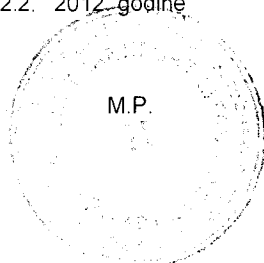
Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	17	37567	41915
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		6720	10973
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		1338542	1276113
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1338542	1276113
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	18	486058	452762
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	18	681746	605398
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	18	389128	335951
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		0	7744
35	VIII. GUBITAK	109		62008	49871
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		522808	446460
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		852484	823351
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	19	23659	24308
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	20	522808	500606
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		522808	500606
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		306017	298437
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	21	220177	215644
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	22	61459	60028
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	23	21752	20129
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	23	2629	2636
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1338542	1276113
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Požarevu dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

07163851 Maticni broj	4931 Sifra delatnosti	101974022 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	 19	 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sediste : POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005008583572

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	A O P	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	865832	797539
1. Prodaja i primljeni avansi	302	845727	777628
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	3739	2902
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	16366	17009
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	848744	733242
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	562334	455066
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	278395	254801
3. Placene kamate	308	0	504
4. Porez na dobitak	309	173	1041
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	7842	21830
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	17088	64297
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1235	12991
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	1235	12991
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	150024	177613
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	150024	177613
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	148789	164622

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	75380	95531
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	75380	95531
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	0	3928
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	0	3928
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	75380	91603
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	942447	906061
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	998768	914783
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	56321	8722
Ä...Ä". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	125277	128944
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	40	5532
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	600	477
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	68396	125277

U Požarevac dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07163851 Maticni broj	4931 Sifra delatnosti	101974022 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	☐ 19	☐ 20 ☐ 21 ☐ 22 ☐ 23 ☐ 24 ☐ 25 ☐ 26

Naziv : VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sediste : POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005008583596

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)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	401	460986	414		427		440	227490
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	404	460986	417		430		443	227490
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	144412	418		431		444	108461
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	407	605398	420		433		446	335951
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	410	605398	423		436		449	335951
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	76348	424		437		450	53177
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	413	681746	426		439		452	389128

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

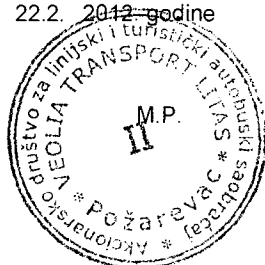
Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u>	505	1458	518	51329	531	302048	544	336557
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	508	1458	521	51329	534	302048	547	336557
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	7744	522		535	144412	548	116205
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	1458	523	1458	536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 4+5-6)	511	7744	524	49871	537	446460	550	452762
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 7+8-9)	514	7744	527	49871	540	446460	553	452762
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	19881	541	76348	554	33296
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	7744	529	7744	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2011</u> (red.br. 10+11-12)	517		530	62008	543	522808	556	486058

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

u Požarevac dana 22.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

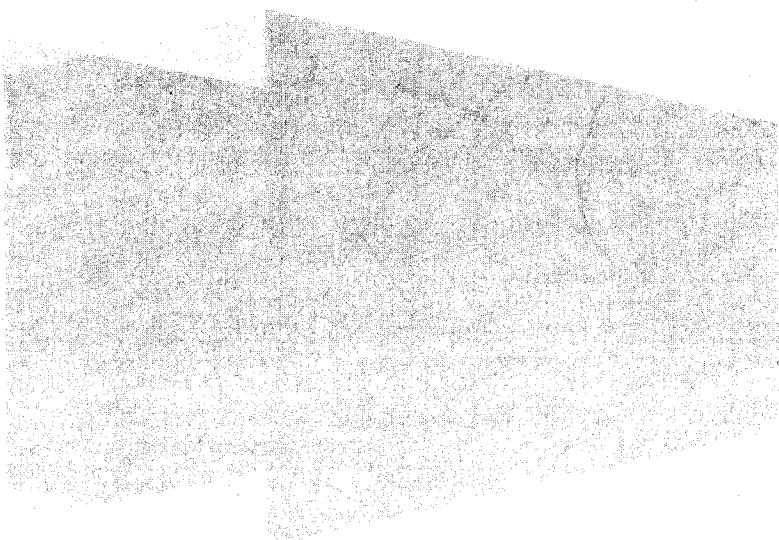
Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08 i 2/10)



VEOLIA TRANSPORT LITAS AD

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Februar, 2012. godine



2011

SADRZAJ

1. OSNOVNE INFORMACIJE.....	4
2.1. OSNOVE ZA PREZENTACIJU.....	4
2.2. PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	5
2.3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE.....	5
2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	6
Nematerijalna ulaganja.....	8
Troškovi pozajmljivanja.....	8
Obezbvredjenje sredstava.....	8
Zalihe.....	8
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja.....	8
Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	9
Kamatonosni krediti i pozajmice.....	9
Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza.....	9
<i>Finansijska sredstva</i>	9
<i>Finansijske obaveze</i>	9
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital i sopstvene akcije.....	9
Penzijske i ostale naknade zaposlenima.....	9
<i>Kratkoročne naknade zaposlenima</i>	9
Penzijske i ostale naknade zaposlenima, nastavak.....	10
<i>Isplate pri odlasku u penziju i jubilarne nagrade</i>	10
Lizing.....	10
Prihodi.....	10
Ostali prihodi i rashodi.....	11
Porez na dobit.....	11
<i>Tekući porezi</i>	11
<i>Odloženi porezi</i>	11
3. PRIHODI OD PRODAJE.....	12
4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI.....	12
5. TROŠKOVI MATERIJALA.....	13
6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI.....	13
7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA.....	13
8. OSTALI POSLOVNI RASHODI.....	14
9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI, NETO.....	14
10. OSTALI PRIHODI I RASHODI, NETO.....	15
11. POREZ NA DOBIT.....	16
12. NEMATERIJALNA ULAGANJA.....	18
13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA.....	18
14. ZALIHE I DATI AVANSI ZA OBRTNA SREDSTVA.....	20
15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA.....	20
16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI.....	21
17. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA.....	21
18. KAPITAL.....	22
19. DUGOROČNA REZERVISANJA.....	23

20. DUGOROČNE OBAVEZE	25
21. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	26
22. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	26
23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA	27
24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE	27
25. POVEZANE STRANE	28
26. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA	29
27. PROMENE POSLE DANA BILANSIRANJA	34

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Društvo Litas DP, Požarevac je osnovano 1989. godine kao društveno preduzeće. Connex Morava AS, Češka Republika je preuzela 70% društvenog kapitala društva Litas D.P. Požarevac u skladu sa ugovorom o kupoprodaji sa Agencijom za privatizaciju Republike Srbije zaključenog 12.09.2006. godine. U skladu sa tim, društvo je rešenjem Agencije za privredne registre u 07.02.2007. godine registrovano kao akcionarsko društvo, i promenilo poslovno ime u Veolia Transport Litas a.d. Požarevac (u daljem tekstu: Društvo). U junu 2009 godini Veolia Transport Central Europe GmbH (VTCE), Nemačka, je preuzela vlasništvo nad Društvom od Connex Morava AS i sve ugovorne obaveze prema Agenciji za privatizaciju Republike Srbije.

Krajnji vlasnik Društva je Veolia Environnement, Francuska.

Osnovna delatnost Društva je pružanje usluga prevoza putnika u zemlji i inostranstvu, usluga tehničkog pregleda, usluga prevoza prtljaga kao i pružanje turističkih usluga u zemlji i inostranstvu, i usluga iznajmljivanja autobusa.

Sedište Društva je u ulici Đure Đakovica 3, Požarevac, Republika Srbija.

Na dan 31.12.2011. godine, Društvo je zapošljavalo 369 radnika. (31.12.2010. godine: 362 radnika).

Finansijski izveštaji za godinu koja se završila 31.12.2011. godine odobreni su od strane Generalnog Direktora dana 28.02.2012. godine.

2.1. OSNOVE ZA PREZENTACIJU

Društvo vodi evidencije i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije i ostalom primenjivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, preduzeća i preduzetnici u Republici Srbiji treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje obuhvataju primenjivi okvir finansijskog izveštavanja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) i interpretacije standarda.

MRS, MSFI i tumačenja izdati do 1. januara 2009. godine od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenja međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja su zvanično prevedeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije broj 401-00-1380/2010-16 o utvrđivanju prevoda Međunarodnih računovodstvenih standarda odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 77 dana 25.10.2010. godine.

Izmenjeni ili izdati MSFI i interpretacije standarda nakon 1. januara 2009. godine nisu bili primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

2.1. OSNOVE ZA PREZENTACIJU, nastavak

Pored toga, priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike sa naknadnim izmenama i dopunama (Službeni glasnik Republike Srbije broj 2/2010). Navedeni pravilnici su zasnovani na zakonski definisanom potpunom skupu finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 Prikazivanje finansijskih izveštaja u pogledu načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija.

Kao rezultat gore navedenog, rukovodstvo Društva nije uključilo eksplicitno i bezrezervno saopštenje o usaglašenosti priloženih finansijskih izveštaja sa propisima svih standarda i tumačenja standarda izdatih od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde koji sačinjavaju MSFI.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ukoliko je specifično navedena primena poštene vrednosti, kao što je predviđeno u računovodstvenim politikama. Finansijski izveštaji su prezentovani u dinarima Republike Srbije (RSD), domaćoj valuti Društva i sve iskazane numeričke vrednosti predstavljene su u hiljadama dinara (RSD'000), osim ukoliko je drugačije navedeno.

2.2. PROMENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Primenjene računovodstvene politike konzistentne su sa politikama primenjenim u prethodnoj godini.

2.3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE

Neizvesnost procene

Rukovodstvo Društva pri sastavljanju finansijskih izveštaja koristi pretpostavke i procene koje utiču na vrednosti prihoda, rashoda, sredstava i obaveza i obelodanjivanje potencijalnih obaveza u finansijskim izveštajima na kraju izveštajnog perioda. Neizvesnost u davanju ovih procena, međutim, može rezultirati ishodima koji zahtevaju značajne korekcije sredstava i obaveza u budućim periodima.

Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvesnosti pri davanju procene na dan bilansa stanja, koja nosi rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini predstavljene su u daljem tekstu:

Rezervisanja troškova po sudskim sporovima

Društvo vrši rezervisanje za potencijalnu štetu koja može nastati po osnovu tekućih sudskih sporova koji se protiv njega vode prema očekivanom ishodu pojedinačnih sudskih sporova koji su u toku. Na dan 31.12.2011. godine rezervisanja za sudske sporove iznosila su RSD 1.150 hiljada. Više detalja dato je u napomenama 19 i 24.

Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve neiskorišćene poreske gubitke u meri u kojoj je izvesno da će oni biti iskorišćeni u budućnosti. Značajna procena je potrebna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koji se mogu priznati, i to po pitanju procenjene dinamike i nivoa buduće oporezive dobiti uzimajući u obzir i poresku

2.3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCENE, nastavak

strategiju Društva. Na dan 31.12.2011. godine sadašnja vrednost priznatih poreskih gubitaka iznosila je RSD 18.090 hiljada (31.12.2010.: RSD 18.090 hiljada). Nepriznata odložena poreska sredstva na prenete poreske gubitke na dan 31.12.2011. godine iznose RSD 7.712 hiljada a na prenete poreske kredite na ulaganja u osnovna sredstva RSD 4,026 hiljada. Dodatni detalji su prezentovani u Napomeni 11.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

Trošak planova definisanih primanja kao i sadašnja vrednost obaveza za isplate pri odlasku u penziju utvrđuju se primenom aktuarskih metoda procene. Aktuarska procena obuhvata procenu diskontne stope, budućeg porasta zarada, stopa mortaliteta, itd. Sve pretpostavke se preispituju na dan svakog bilansa stanja. Detalji o rezervisanjima za otpremnine prilikom odlaska u penziju dati su u Napomeni 19.

Finansijska kriza

Finansijska kriza nastala u prethodnim godinama je nepovoljno uticala na globalne ekonomije sa dalekosežnim posledicama izraženim u izrazitom padu cena hartija od vrednosti širom sveta, pooštavanju uslova zaduživanja uključujući i međubankarske pozajmice, neuspehu velikih finansijskih institucija i smanjenju poverenja potrošača.

Uprkos udruženim naporima Vlada širom sveta da okončaju krizu, budućnost globalne ekonomije i njenog povratka u stanje pre krize ostaje neizvesna.

Sveobuhvatni uticaj krize je evidentan i u Srbiji, naročito uticaj na finansijske planove i planove poslovanja pravnih lica, kao i na vrednost imovine.

Uzimajući u obzir prethodno navedeno, ovi finansijski izveštaji su pripremljeni na osnovu postojećih okolnosti koje uključuju činjenice trenutno poznate Društvu, kao i procene i pretpostavke koje su trenutno odgovarajuće. Međutim, splet budućih događaja može imati nepovoljan uticaj na primenjene procene i pretpostavke.

2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**Preračunavanje iznosa u stranim sredstvima plaćanja**

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je Dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda. Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke vrednovane po poštenoj vrednosti izražene u stranoj valuti biće preračunate primenom kursa važećeg na dan procene.

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

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u visini nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje, izuzev grupe Autobusi koji su vrednovani po poštenoj vrednosti, umanjenoj za amortizaciju i trošak obezvređenja nastao nakon datuma procene. Nabavnu vrednost čini fakturisana vrednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva u odgovarajuće stanje i lokaciju.

Procena poštene vrednosti sredstava koja se vrednuju po modelu revalorizacije vrši se dovoljno učestalo tako da omogućava uveravanje da sadašnja vrednost sredstava na dan bilansa stanja ne odstupa materijalno značajno od njihove poštene vrednosti.

Pozitivan efekat procene priznaje se na revalorizacione rezerve u okviru kapitala u bilansu stanja izuzev ukoliko umanjuje gubitak po proceni istog sredstva prethodno priznat u bilansu uspeha, u kom slučaju se njegovo priznavanje vrši u bilansu uspeha.

Gubitak po proceni priznaje se u bilansu uspeha izuzev do mere do koje potire revalorizacioni dobitak na istom sredstvu prethodno priznat u okviru revalorizacionih rezervi u kapitalu.

Amortizacija se izračunava primenom proporcionalne metode u toku procenjenog korisnog veka upotrebe i to:

	Procenjeni korisni vek upotrebe u godinama
Zgrade	50 godina
Oprema za saobraćaj (vozila)	12 godina
Ostala postrojenja i oprema	12,5 godina
Računari i IT oprema	3,33 godina
Alat i inventar	10 godina

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi dok sredstva nisu spremna za svoju namenu.

Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme se ispituje u pogledu obezvređenja, onda kada događaji ili promene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrednost premašuje njihovu nadoknadivu vrednost.

Nekretnine, postrojenja i oprema isknižavaju se iz evidencije po otuđenju ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe ili otuđenja tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

Rezidualna vrednost, procenjeni korisni vek upotrebe i metode amortizacije sredstava se na kraju svake finansijske godine analiziraju i ukoliko se utvrdi da je potrebno menjaju, tako da se izmene primenjuju prospektivno.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja koja su nabavljena kapitalizuju se u visini nabavne vrednosti na dan transakcije. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju u visini nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava može biti ograničen ili neograničen. Nematerijalna ulaganja sa ograničenim vekom upotrebe se amortizuju tokom korisnog ekonomskog veka i procenjuje se njihovo obezvređenje, onda kada događaji ili promene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrednost premašuje njihovu nadoknadivu vrednost. Nematerijalna ulaganja sa neograničenim korisnim vekom upotrebe se godišnje procenjuju za nastala obezvređenja pojedinačno ili na nivou jedinice koja generiše novac. Ova nematerijalna ulaganja se ne amortizuju. Društvo primenjuje proporcionalni metod obračuna amortizacije nematerijalnih ulaganja sa ograničenim korisnim vekom upotrebe pri čemu je korisni vek upotrebe 3,33 godine.

Dobici ili gubici po osnovu prestanka priznavanja nekog nematerijalnog sredstva, kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti priznaju se u bilansu uspeha kada su nastali.

Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja koji se mogu direktno dodeliti sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstva za koje je potreban značajna vremenski period za privođenje nameni ili prodaji kapitalizuju se kao deo nabavne vrednosti sredstva. Svi ostali troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kome su nastali. Troškove pozajmljivanja čine kamata i ostali troškovi koje Društvo snosi u vezi sa pozajmicama.

Obezvređenje sredstava

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje indikacije obezvređenja nekog sredstva. Ukoliko postoje, Društvo formalno procenjuje njegovu nadoknadivu vrednost. Ukoliko se utvrdi da je knjigovodstvena vrednost veća od nadoknadive vrednosti, vrši se umanjeno do nivoa procenjene nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost nekog sredstva ili „jedinice koja generiše novac“, ukoliko sredstvo ne generiše gotovinske tokove nezavisno, jednaka je višoj od neto prodajne ili upotrebne vrednosti.

Zalihe

Zalihe materijala, goriva i rezervnih delova se vrednuju po nabavnoj ceni po principu prosečne ponderisane cene. Ispravka vrednosti zastarelih zaliha i zaliha sa sporim obrtom vrši se u skladu sa analizom starosne strukture zaliha, sa posebnim naglaskom na rok zastarelosti kao i na očekivanu potrošnju.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca se evidentiraju i vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjene za ispravku vrednosti za nenaplativa potraživanja. Ispravka vrednosti vrši se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće biti u mogućnosti da izvrši naplatu. Sumnjiva i sporna potraživanja se otpisuju u trenutku kada se identifikuju.

2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti prikazani u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računu kod banaka i gotovinu u blagajni. Za svrhe pripreme bilansa tokova gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gore navedene pozicije.

Kamatonosni krediti i pozajmice

Svi krediti i pozajmice inicijalno se priznaju u visini poštene vrednosti umanjene za direktne troškove nastale u vezi sa transakcijom. Nakon inicijalnog priznavanja, kamatonosni krediti i pozajmice naknadno se vrednuju po principu amortizovanog troška primenom efektivnih kamatnih stopa.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza*Finansijska sredstva*

Finansijsko sredstvo (ili, deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je:

- Došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo zadržalo pravo na priliv novca po osnovu sredstva, ali je preuzelo obavezu da izvrši isplatu po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; ili
- Društvo izvršilo prenos prava na priliv novca po osnovu sredstva i (a) prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili (b) nije niti prenelo, niti zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom, ali je prenelo kontrolu nad njim.

Finansijske obaveze

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je istekao rok važenja obaveze. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu, ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital i sopstvene akcije

Društvo vodi kao otkupljene sopstvene akcije, sve akcije izdate u periodu ispunjenja uslova iz ugovora o prodaji društvenog kapitala i u istom iznosu obaveze koje se mogu konvertovati u kapital. Ispunjenjem svih ugovorenih obaveza iz ugovora o prodaji društvenog kapitala vrši se prenos obaveza koje se mogu konvertovati u kapital, u akcijski kapital preduzeća u skladu sa Zakonom o privatizaciji (čl.41, SGRS br. 38/1; 18/3; 45/5; 123/7).

Penzijske i ostale naknade zaposlenima*Kratkoročne naknade zaposlenima*

Društvo obračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom na bazi bruto zarada zaposlenih.

2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**Penzijske i ostale naknade zaposlenima, nastavak**

Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

Isplate pri odlasku u penziju i jubilarne nagrade

U skladu sa Zakonom o radu Republike Srbije/Opštim kolektivnim ugovorom Društvo je u obavezi da vrši isplatu zaposlenima otpremnine pri odlasku u penziju s tim da tako isplaćena otpremnina ne može biti niža od tri prosečne zarade po zaposlenom kod poslodavca u momentu isplate, odnosno tri prosečne zarade po zaposlenom isplaćene u Republici Srbiji prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, ako je to za zaposlenog povoljnije. Naknade pri odlasku u penziju nisu pokrivene sredstvima iz fonda. Trošak ovih naknada utvrđuje se primenom aktuarske metode kreditiranja projektovane jedinice (projected unit credit method).

Aktuarski dobici i gubici priznaju se kao prihod ili rashod ukoliko neto kumulativni nepriznati aktuarski dobici i gubici po svakom pojedinačnom planu na kraju prethodnog izveštajnog perioda premaše vrednost jednaku 10% obaveze za definisana primanja na taj dan. Ovi dobici i gubici priznaju se tokom očekivanog preostalog radnog veka zaposlenih koji učestvuju u planu.

Troškovi prošlih usluga priznaju se kao rashod proporcionalno u toku prosečnog perioda po isteku koga će postati zagaranтовani. Ukoliko su naknade zagaranтовane odmah nakon uvođenja novog ili izmene postojećeg penzijskog plana, troškovi prošlih usluga priznaju se odmah. Obavezu za definisana primanja čine sadašnja vrednost obaveze za definisana primanja umanjena za troškove prethodnih usluga i aktuarske gubitke i uvećana za aktuarske dobitke koji još uvek nisu priznati.

Društvo isplaćuje jubilarne nagrade zaposlenima na osnovu ostvarenog radnog staža. Trošak ovih naknada utvrđuje se takođe primenom aktuarskog metoda kreditiranja projektovane jedinice (Projected Unit Credit Method). Aktuarski dobici ili gubici i troškovi prethodno ostvarenog rada na jubilarne nagrade priznaju se u celosti u momentu nastanka.

Lizing

Finansijski lizing, kojim se na Društvo prenose svi suštinski rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad sredstvom uzetim u lizing, kapitalizuju se na početku perioda lizinga u visini poštene vrednosti sredstva uzetog u zakup, ili ukoliko je niža, u visini sadašnje vrednosti minimum lizing rata. Plaćanje po osnovu lizinga se deli na deo koji se odnosi na finansijski rashod i umanjenje obaveze po osnovu lizinga na način kojim se postiže konstantan prinos na preostali iznos obaveze. Finansijski rashod priznaje se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnosi. Kapitalizovana sredstva uzeta u lizing amortizuju se u kraćem od roka perioda trajanja lizinga i procenjenog korisnog veka upotrebe sredstva, ukoliko nije izvesno da će po okončanju perioda lizinga vlasništvo nad sredstvom preći na Društvo. Plaćanja po osnovu operativnog lizinga priznaju se kao trošak pravolinijski u toku perioda lizinga.

Prihodi

Prihodi se priznaju do mere do koje je izvesno da će ekonomske koristi priticati u Društvo a prihodi se mogu pouzdano izmeriti. Prihodi se vrednuju u visini poštene vrednosti primitaka isključujući popuste i porez na dodatnu vrednost.

2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**Ostali prihodi i rashodi**

Troškovi održavanja, popravki i zamene evidentiraju se u bilansu uspeha u trenutku kada nastanu. Troškovi rekonstrukcije i unapređenja, koji menjaju kapacitet ili svrhu stalnih sredstava dodaju se na vrednost stalnih sredstava. Ostali prihodi i rashodi priznaju se po principu razgraničenja.

Porez na dobit*Tekući porezi*

Tekuća poreska sredstva i obaveze za tekuću i prethodnu godinu vrednovana su u iznosu za koji se očekuje da će biti povraćen odnosno plaćen nadležnim poreskim organima. Primenjene poreske stope korišćene pri obračunu tekućih poreskih sredstava i obaveza su propisane poreskim propisima primenjivim na dan ili nakon datuma bilansa stanja. Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate direktnim knjiženjem na poziciji kapitala priznaju se u kapitalu a ne u bilansu uspeha.

Odloženi porezi

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja „goodwill-a“ ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i

- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom roku.

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve odbitne privremene razlike i prenos neiskorišćenih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve odbitne privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev:

- ukoliko su odložena poreska sredstva koja se odnose na privremene razlike nastala iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i
- na odbitne privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima odložena poreska sredstva mogu se priznati samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

2.4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)
Porez na dobit (nastavak)

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u godini ostvarenja poreskih olakšica, odnosno izmirenja odloženih poreskih obaveza a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa na dan ili nakon datuma bilansa stanja.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate direktnim knjiženjem na poziciji kapitala priznaje se u kapitalu a ne u bilansu uspeha. Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze mogu se prikazati u prebijenom iznosu ukoliko postoji zakonom definisano pravo da se u prebijenom iznosu prikazuju tekuća poreska sredstva i tekuće poreske obaveze i ukoliko se odloženi porezi odnose na istog poreskog obveznika i na istu poresku jurisdikciju.

3. PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	RSD'000	RSD'000
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	1.872	664
Prihodi od pružanja usluga prevoza na domaćem tržištu	733.537	658.897
Prihodi od pružanja turističkih usluga	80.345	62.384
Prihodi od korišćenja autobuskih stanica u vlasništvu Društva	36.339	35.768
Prihodi od pružanja ostalih usluga na domaćem tržištu	11.638	10.962
Prihodi od pružanja usluga na inostranom tržištu	54.163	63.171
Ukupno prihodi od prodaje	917.894	831.846

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	RSD'000	RSD'000
Prihodi od zakupa	12.207	9.397
Prihodi od nadoknade troškova nastalih u vezi sa davanjem u zakup	1.150	1.052
Ostali poslovni prihodi	729	194
Ukupno ostali poslovni prihodi	14.086	10.643

5. TROŠKOVI MATERIJALA

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Troškovi goriva	298.622	237.688
Troškovi rezervnih delova	38.018	40.875
Troškovi guma	11.806	9.069
Troškovi električne energije	6.245	5.691
Troškovi karata	1.994	1.789
Kancelarijski i ostali materijal	6.313	5.869
Ukupno troškovi materijala	<u>362.998</u>	<u>300.981</u>

6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Troškovi bruto zarada	206.627	194.472
Troškovi doprinos na zarade na teret poslodavca	41.654	39.155
Troškovi službenih putovanja i ostalih naknada zaposl.	21.492	18.464
Troškovi naknada po ugovor. o delu i autor. ugovorima	283	428
Troškovi naknada za raskid radnog odnosa	5.770	5.266
Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	<u>275.826</u>	<u>257.785</u>

7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Amortizacija:		
Građevinski objekti (Napomena 13)	3.738	3.593
Vozila (Napomena 13)	91.863	74.816
Ostala oprema (Napomena 13)	11.026	5.481
Nematerijalna ulaganja (Napomena 12)	2.053	1.703
Rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu odlaska u penziju i jubilarnih nagrada (Napomena 19)	2.770	3.897
Rezervisanja za sudske sporove (Napomena 19)		2.166
Ukupno troškovi amortizacije i rezervisanja	<u>111.450</u>	<u>91.656</u>

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Troškovi konsultantskih usluga (Napomena 25)	25.704	20.704
Troškovi usluga održavanja	24.945	22.614
Troškovi putarina	20.377	20.264
Provizije autobuskih stanica	18.746	19.724
Troškovi premija osiguranja	16.168	16.080
Troškovi menadžerskih usluga (Napomena 25)	15.389	14.696
Troškovi komunalnih usluga	11.188	11.145
Troškovi zakupa	10.365	5.502
Troškovi poreza	8.524	8.832
Troškovi turističkih usluga	6.277	197
Troškovi telekomunikacionih i poštanskih usluga	5.880	5.611
Troškovi marketinga	5.285	4.243
Troškovi registracije vozila	4.378	3.187
Troškovi reprezentacije	4.356	2.893
Ostale profesionalne usluge	3.065	6.751
Trošak revizije i pravnih usluga	2.999	3.365
Troškovi parkinga	2.360	1.795
Bankarske naknade	1.421	1.354
Troškovi transporta	664	724
Troškovi članarina	506	330
Ostali troškovi	4.674	377
Ukupno ostali poslovni rashodi	<u>193.271</u>	<u>170.388</u>

Troškovi menadžerskih usluga

Troškovi menadžerskih usluga su obračunati od strane povezanog Društva Veolia Transport Central Europe GmbH za pružene zajedničke usluge u okviru grupe od kojih Društvo ima koristi.

Troškovi konsultantskih usluga

Troškovi konsultantskih usluga su obračunati od strane povezanog Društva Veolia Transport Luv d.o.o. Beograd za pružene usluge koje su najvećim delom finansijsko-savetodavnog karaktera.

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI, NETO

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Prihodi od kamata	3.739	2.902
Pozitivne kursne razlike	1.935	7.092
Ukupno finansijski prihodi	<u>5.674</u>	<u>9.994</u>

9. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI, NETO (nastavak)

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Rashodi kamata povezanih lica (Napomena 25)	6.112	4.305
Rashodi kamata	120	503
Negativne kursne razlike	888	20.187
Ostali finansijski rashodi	241	163
Ukupno finansijski rashodi	7.361	25.158
Finansijski rashodi, neto	1.687	15.164

10. OSTALI PRIHODI I RASHODI, NETO

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Dobitak pri prodaji osnovnih sredstava	1.160	6.354
Prihodi od osiguranja	1.099	2.861
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 15)	696	2.509
Prihod od ukidanja dugoročnih rezervisanja (Napom. 19)	484	2.000
Prihodi od otpisa obaveza	0	40
Viškovi	0	68
Ostali prihodi	183	839
Ukupno ostali prihodi	3.622	14.671

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Donacije	1.915	1.851
Manjkovi	857	402
Sudski troškovi	688	744
Kazne	544	561
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca (Napomena 15)	503	3.447
Otpisana potraživanja	379	1.266
Gubitak pri prodaji i rashodovanju osnovnih sredstava	121	363
Ostali rashodi	330	234
Ukupno ostali rashodi	5.337	8.868
Ostali prihodi/(rashodi), neto	1.715	5.803

11. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit za 2011. godinu i 2010. godinu su sledeće:

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Poreski rashod perioda	47	302
Odloženi poreski rashod	4.253	4.152
Porez na dobit, neto	4.300	4.454

Tekući porez na dobit

Preračun na poreski rashod ako se pođe od proizvoda knjigovodstvene dobiti i važeće poreske stope za 2011. godinu i 2010. godinu bio bi kao što sledi:

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Dobitak(Gubitak) iz poslovnih aktivnosti pre oporezivanja	(15.581)	12.198
Iznos poreza po poreskoj stopi od 10% (2011: 10%)	-	1.220
Rashodi/(prihodi) koji se ne priznaju u poreske svrhe	-	(1.211)
Kapitalni dobici	47	595
Korišćenje / priznavanje nepriznatih poreskih kredita i gubitaka i poreski efekti privremenih razlika	4.253	3.850
Po efektivnoj poreskoj stopi od -28% (2010: 37%)	4.300	4.454

Društvo je priznalo odložena poreska sredstava u iznosu od RSD 18.090 hiljada kao deo prenetih poreskih gubitaka za koje se očekuje da će biti iskorišćeni u narednom periodu. Neiskorišćeni poreski gubici na dan 31.12.2011. godine na koje društvo nije obračunalo odložena poreska sredstva usled neizvesnosti da će gubici biti iskorišćeni u budućim periodima dati su u narednoj tabeli:

Godina do koje se mogu iskoristiti	RSD'000
2013	32.392
2021	44.730
	77.122

Društvo nije priznalo odložena poreska sredstva po osnovu ulaganja u osnovna sredstva. Na dan 31.12.2011. godine Društvo ima poreske kredite za ulaganja u osnovna sredstva u ukupnom iznosu od RSD 4.026 hiljada. Ovi poreski krediti mogu se iskoristiti kao umanjenje 50% obračunatog poreza u budućim periodima kako sledi u narednoj tabeli:

Godina do koje se mogu iskoristiti	RSD'000
2020	1.441
2021	2.585
	4.026

11. POREZ NA DOBIT (nastavak)
Odloženi porez na dobit

	Bilans stanja		Bilans uspeha	
	2011	2010	2011	2010
	RSD'000	RSD'000	RSD'000	RSD'000
Odložene poreske obaveze				
Odložene poreske obaveze na višu knjigovostvenu vrednost osnovnih sredstava	12.937	8.554	(4.383)	6.568
Ukupno odložene poreske obaveze	12.937	8.554		
Odložena poreska sredstva				
Odložena poreska sredstva na poreske gubitke prenete iz prethodnih godina	18.090	18.090		979
Odložena poreska sredstva po osnovu rezervisanja za otpremnine	1.567	1.437	130	1.437
Ukupno odložena poreska sredstva	19.657	19.527		
Neto odložena poreska sredstva	6.720	10.973		
Odloženi poreski prihod perioda			4.253	4.152

Kretanja na potraživanjima za više plaćen porez na dobitak/obavezi po osnovu poreza na dobitak prikazana su u nastavku:

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Tekući porez na dobit prikazan u bilansu uspeha	47	302
Unapred plaćeni porez na dobit tekuće godine	(826)	(954)
(Potraživanja za više plaćen porez na dobitak)/Obaveze za porez na dobitak	(779)	(652)

12. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima u toku 2011. godine su date u sledećoj tabeli:

<i>U RSD'000</i>	<i>Licence</i>	<i>Ostala nematerijalna ulaganja</i>	<i>Ukupno</i>
Nabavna vrednost			
Na 1.1.2010. godine	710	4.860	5.570
Dodatne nabavke	1.342	1.365	2.707
Rashodovanja	-25	0	-25
Na 31.12.2010. godine	2.027	6.225	8.252
Dodatne nabavke	313	1.840	2.153
Rashodovanja		-1389	-1389
Na 31.12.2011. godine	2.340	6.676	9.016
Ispravka vrednosti			
Na 1.1.2010. godine	162	1.706	1.868
Amortizacija (Napomena 7)	312	1.391	1.703
Rashodovanja	-19	0	-19
Na 31.12.2010. godine	455	3.097	3.552
Amortizacija (Napomena 7)	576	1.477	2.053
Rashodovanja	0	-1389	-1389
Na 31.12.2011. godine	1.031	3.185	4.216
Neto sadašnja vrednost			
Na 31.12.2011. godine	1.309	3.491	4.800
Na 31.12.2010. godine	1.572	3.128	4.700

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	<i>31-12-11</i>	<i>31-12-10</i>
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Zemljište	1.760	1.760
Građevinski objekti	84.109	78.507
Vozila	843.551	747.265
Oprema	42.475	41.432
Osnovna sredstva u pripremi	9.095	9.095
Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	980.990	878.059
Dati avansi za osnovna sredstva	1.450	53.701
Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema i dati avansi	982.440	931.760

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA, nastavak

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi (izuzimajući avanse plaćene za osnovna sredstva) tokom godina koje su se završile 31.12.2011. i 31.12.2010. godine su prikazane u sledećoj tabeli:

<i>URSD'000</i>	<i>Zemljište</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Vozila</i>	<i>Oprema</i>	<i>Osnovna sredstva u pripremi</i>	<i>Ukupno</i>
Nabavna vrednost						
Na 1.1.2010. godine	1.760	175.529	1.372.199	61.243	64.735	1.675.466
Dodatne nabavke	-	-	-	-	232.585	232.585
Transferi sa sredstava u pripremi	-	6.194	261.005	20.602	(287.801)	-
Transferi na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	(422)	(422)
Rashodovanja i prodaja	-	(4.387)	(140.836)	(5.242)	-	(150.465)
Na 31.12.2010. godine	1.760	177.336	1.492.368	76.603	9.095	1.757.162
Dodatne nabavke	-	-	-	-	209.815	209.815
Transferi sa sredstava u pripremi	-	9.415	188.270	12.070	(209.755)	-
Transferi na nematerijalna ulaganja	-	-	-	-	(60)	(60)
Rashodovanja i prodaja	-	(675)	(98.192)	(1.254)	-	(100.119)
Na 31.12.2011. godine	1.760	186.076	1.582.446	87.419	9.095	1.866.796
Ispravka vrednosti						
Na 1.1.2010. godine	-	98.589	805.520	34.856	-	938.965
Amortizacija (Napomena 7)	-	3.593	74.816	5.481	-	83.890
Rashodovanja i prodaja	-	(3.353)	(135.233)	(5.166)	-	(143.752)
Na 31.12.2010. godine	-	98.829	745.103	35.171	-	879.103
Amortizacija (Napomena 7)	-	3.738	91.863	11.026	-	106.627
Rashodovanja i prodaja	-	(600)	(98.071)	(1.254)	-	(99.924)
Na 31.12.2011. godine	-	101.967	738.896	44.944	-	885.806
Neto sadašnja vrednost						
Na 31.12.2011. godine	1.760	84.109	843.551	42.475	9.095	980.990
Na 31.12.2010. godine	1.760	78.507	747.265	41.432	9.095	878.059

14. ZALIHE I DATI AVANSI ZA OBRtnA SREDSTVA

	<u>31-12-11</u>	<u>31-12-10</u>
	<u>RSD'000</u>	<u>RSD'000</u>
Rezervni delovi	23.320	21.194
Goriva i maziva	17.305	6.246
Autogume, alat i sitan inventar	2.375	2.443
Ostali materijal i roba	97	1.752
Ukupno zalihe	43.096	31.635
Dati avansi za obrtna sredstva pravnim licima u zemlji	4.050	5.870
Dati avansi povezanim licima (Napomena 25)	4.163	4.473
Dati avansi za obrtna sredstva pravnim licima u inostran.	3.250	-
Ukupno zalihe i dati avansi za obrtna sredstva	54.560	41.978

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>31-12-11</u>	<u>31-12-10</u>
	<u>RSD'000</u>	<u>RSD'000</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	162.351	137.165
Potraživanja od kupaca za turističke aranžmane	34.986	0
Potraživanja od zaposlenih	5.860	3.084
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	4.486	3.641
Ostala potraživanja	7.391	6.081
Potraživanja od povezanih strana (Napomena 25)	799	1.687
Potrazivanja	215.873	151.658
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(28.290)	(28.483)
Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(4.988)	(4.988)
Ukupno potrazivanja	182.595	118.187

Potraživanja iz redovnog poslovanja od kupaca se izmiruju u roku do 60 dana. Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca tokom godina koja se završavaju 31.12.2011. i 31.12.2010. godine su prikazane u sledećoj tabeli:

	<u>Potraživanja od kupaca</u>	<u>Ostala potraživanja</u>
Na dan 1.1.2010. godine	27.630	-
Dodatna ispravka vrednosti potraživanja od kupaca (Napomena 10)	3.447	4.988
Otpisana potraživanja koja su prethodno bila ispravljena (85)	(85)	-
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 10)	(2.509)	-
Na dan 31.12.2010. godine	28.483	4.988
Dodatna ispravka vrednosti potraživanja od kupaca (Napomena 10)	503	-
Naplaćena otpisana potraživanja (Napomena 10)	(696)	-
Na dan 31.12.2011. godine	28.290	4.988

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA(nastavak)

Na dan 31.12.2011. i 31.12.2010. godine starosna struktura potraživanja od kupaca za koje nije izvršena ispravka vrednosti je sledeća:

	Ukupno	Nedospela neispravljena potraživanja	Dospela neispravljena potraživanja			
			< 60 dana	60 do 180 dana	180 do 360 dana	>360 dana
	RSD'000	RSD'000	RSD'000	RSD'000	RSD'000	RSD'000
2011	174.332	12.804	95.183	33.017	15.219	18.109
2010	114.010	29.766	39.967	18.570	15.536	10.171

Usaglašavanje stanja potraživanja sa kupcima izvršeno je a sve razlike po usaglašavanjima sa kupcima su istražene i usaglašene.

16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	<u>31-12-11</u>	<u>31-12-10</u>
	<u>RSD'000</u>	<u>RSD'000</u>
Tekući računi	59.195	114.554
Devizni računi	3.388	8.045
Blagajna	5.406	2.255
Ostala gotovina i gotovinski ekvivalenti	407	423
Ukupno gotovinski ekvivalenti i gotovina	<u>68.396</u>	<u>125.277</u>

Novčana sredstva na računima banaka u domaćoj i stranoj valuti su beskamatna.

17. PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<u>31-12-11</u>	<u>31-12-10</u>
	<u>RSD'000</u>	<u>RSD'000</u>
Porez na dodatu vrednost	30.279	34.245
Razgraničeni troškovi premija osiguranja	7.008	7.040
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	280	630
Ukupno porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	<u>37.567</u>	<u>41.915</u>

Porez na dodatu vrednost je beskamatan i dospeva prosečno u roku od 45 dana.

18. KAPITAL

Sledeća tabela prikazuje promene na akcijskom kapitalu i emisioj premiji:

	<i>Akcijski kapital</i>	<i>Emisiona premija</i>
	<i>u RSD'000</i>	<i>u RSD'000</i>
Stanje na dan 31.12.2010. godine	605.398	335.951
Izdavanje 76.348 akcija, po ceni od RSD 1.000 po akciji, u toku godine	76.348	53.177
Stanje na dan 31.12.2011. godine	681.746	389.128

Na osnovu izmena i dopuna Ugovora o prodaji društvenog kapitala Društva dana 12.2.2010. godine izvršena je izmena investicionog programa u pogledu visine investicionih ulaganja u vozila za treću i četvrtu godinu ulaganja u okviru ukupnih predviđenih investicija. Osim toga u određenoj meri, pored investiranja u nova vozila, Društvo može vršiti i investiranje u polovna vozila do 5 godina starosti.

VTCE Berlin je ispunio investicionu obavezu ulaganja u 2010 godini EUR 1.484 hiljade i 2011 godini EUR 1.263 hiljade.

Agencija za privredne registre konstatuje izvodom o registraciji privrednog subjekta 09.11.2011. godine upisani i uplaćeni novčani kapital EUR 1.263 hiljade na osnovu povećanja osnovnog kapitala zbog izvršenja investicione obaveze kupca prema Ugovoru o prodaji društvenog kapitala.

Akcijski kapital Društva na dan 31.12.2011. i 31.12.2010. godine je imao sledeću strukturu:

	<i>31-12-11</i>			<i>31-12-10</i>		
	<i>Nominalna vrednost u RSD'000</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>%</i>	<i>Nominalna vrednost u RSD'000</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>%</i>
Veolia Transport Central Europe, Nemačka	91.308	91.308	14,70%	91.308	91.308	16,77%
Otkupljene sopstvene akcije	522.808	522.808	84,19%	446.460	446.460	81,98%
Ostali	6.841	6.841	1,10%	6.841	6.841	1,26%
	620.957	620.957	100,00%	544.609	544.609	100,00%

18. KAPITAL (nastavak)

U skladu sa članom 41 Zakona o privatizaciji Republike Srbije (Službeni glasnik br. 38/01, 18/03, 45/05, 123/07 i 30/2010) Društvo vodi kao otkupljene sopstvene akcije sve akcije izdate u periodu ispunjenja uslova ugovora o kupoprodaji. Društvo je u okviru otkupljenih sopstvenih akcija prikazalo akcije nominalne vrednosti RSD 522.808 hiljada. Isti iznos je prikazan u okviru obaveza koje se mogu konvertovati u kapital (Napomena 20).

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je imalo registrovano 544.609 akcija kod Centralnog Registra Hartija od Vrednosti.

Sledeća tabela prikazuje promene na ostalim računima kapitala :

	<i>Neraspoređe na dobit</i>	<i>Akumulirani gubici</i>
	<i>RSD '000</i>	<i>RSD '000</i>
Stanje na dan 31.12.2010. godine	7.744	49.871
Emisiona premija	-	-
Prenos dobitka prethodne godine na akumulirane gubitke	(7.744)	(7.744)
Gubitak tekuće godine	-	(19.881)
Stanje na dan 31.12.2011. godine	-	62.008

Zarada po akciji

Osnovna zarada po akciji izračunava se deljenjem neto dobiti za godinu koja pripada držaocima običnih akcija sa ponderisanim prosečnim brojem običnih akcija u opticaju u toku te godine.

	2011	2010
	<i>RSD'000</i>	<i>RSD'000</i>
Gubitak tekuće godine	19.881	7.744
Ponderisani prosečan broj običnih akcija	601.834	452.481
Osnovna zarada (gubitak) po akciji	(0,033)	0,017

19. DUGOROČNA REZERVISANJA

Promene na dugoročnim rezervisanjima tokom godina koje se završavaju 31.12.2011. i 31.12.2010. godine su prikazane u sledećoj tabeli:

	Rezerv. za obnavlj. prirodnih resursa RSD'000	Rezerv. po osnovu odlaska u penziju RSD'000	Rezerv. za sudske sporoze RSD'000	Rezerv. za otpremn ine RSD'000	Ukupno RSD'000
Stanje 1.1.2010. godine	3.000	18.248	2.405	1.176	23.653
Dodatna rezervisanja (Napomena 7)	-	3.897	2.166	-	6.063
Iskorišćeno	-	(2.028)	(1.380)	(1.176)	(3.408)
Ukinuto (Napomena 10)	(2.000)	-	-	-	(2.000)
Stanje 31.12.2010. godine	1.000	20.117	3.191	-	24.308
Dodatna rezervisanja (Napomena 7)	-	2.770	-	-	2.770
Iskorišćeno	-	(1.378)	(1.557)	-	(2.935)
Ukinuto (Napomena 10)	-	-	(484)	-	(484)
Stanje 31.12.2011. godine	1.000	21.509	1.150	-	23.659

19. DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)
Rezervisanja za obnavljanje prirodnih bogatstava

Rezervisanje za obnavljanje prirodnih bogatstava priznato je u iznosu maksimalnih kazni sa kojima bi Društvo moglo biti suočeno u skladu sa regulativom u oblasti zaštite životne sredine. Na kraju svakog izveštajnog perioda rezervisanja se ponovo razmatraju i koriguju radi obezbeđivanja najbolje moguće procene. S obzirom na planirane i u 2011 sprovede investicije u kupovinu uljnog separatora koji obezbeđuje prikupljanje i prečišćavanje otpadnih voda pre njihovog ispuštanja u kanalizaciju minimizirana su sva ekološka zagađenja tla i mogućnost plaćanja kazni po tom osnovu, Društvo je delimično ukunulo rezervisanja za obnavljanje prirodnih resursa u 2010 godinu u iznosu od 2.000 dinara. Rezervisanja po ovom osnovu u 2011 godini su zadržana na istom nivou kao u 2010 godini i iznose 1.000 dinara

Rezervisanja za naknade zaposlenima po osnovu odlaska u penziju

Kao što je objašnjeno u Napomeni 2.3. uz finansijske izveštaje, Društvo ima obavezu isplate zaposlenima naknade za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada. Ove naknade nisu pokrivene fondom a njihov iznos utvrđuje se primenom aktuarske metode kreditiranja projektovane jedinice. Aktuarska procena ovih obaveza izvršena je na dan 31.12.2010. godine. Rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade na dan 31.12.2010. i 31.12.2009. godine sastoje se od sledećeg:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	RSD'000	RSD'000
Rezervisanja za otpremnine	15.194	14.222
Rezervisanja za jubilarne nagrade	6.315	5.895
Neto sadašnja vrednost obaveze u bilansu stanja	21.509	20.117

Promene na rezervisanjima za otpremnine i jubilarne nagrade za 2011. i 2010. godinu date su u narednom pregledu:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	RSD'000	RSD'000
Stanje na dan 1. januar	20.117	18.248
Isplaćene otpremnine/jubilarne nagrade	(1.378)	(2028)
Dodatna rezervisanja izvršena u toku god. (Napomena 7)	2.770	3.897
Stanje na dan 31. decembar	21.509	20.117

19. DUGOROČNA REZERVISANJA (nastavak)

Osnovne pretpostavke koje su korišćene pri proceni neto sadašnje vrednosti obaveze za definisana primanja u 2010 godini korišćene su i u 2011 godini :

	2011	2010
Diskontna stopa	5.5%	5.5%
Očekivana stopa rasta zarada	5%	5%
Prosečan preostali radni vek zaposlenih	19.69	19.69

Rezervisanja za sudske sporove

Rezervisanja za moguće štete po osnovu tekućih sporova koji se vode protiv Društva procenjena su na osnovu očekivanih ishoda svakog od sporova koji su u toku. Na dan 31.12.2011. godine, Društvo nije izvršilo dodatna rezervisanje po osnovu sporova koji su u toku.

20. DUGOROČNE OBAVEZE

	31-12-11 <i>RSD'000</i>	31-12-10 <i>RSD'000</i>
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital - sopstvene akcije	522.808	446.460
Ostale obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	0	54.146
	522.808	500.606

Kao što je prethodno objašnjeno u Napomeni 18, u skladu sa članom 41 Zakona o privatizaciji Republike Srbije (Službeni glasnik br. 38/01, 18/03, 45/05, 123/07 i 30/2010) Društvo vodi kao otkupljene sopstvene akcije sve akcije izdate u periodu ispunjavanja uslova ugovora o kupoprodaji. Društvo je u okviru otkupljenih sopstvenih akcija prikazalo akcije nominalne vrednosti RSD 522.808 hiljada. Isti iznos je prikazan u okviru obaveza koje se mogu konvertovati u kapital.

21. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Pregled kratkoročnih finansijskih obaveza na dan 31.12.2011. i 31.12.2010. godine dat je u sledećoj tabeli:

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Kredit od Veolia Transport Central Europe, Nemačka (Napomena 25)	193.586	195.172
Kamata na kredit od Veolia Transport Central Europe, Nemačka (Napomena 25)	26.591	20.472
Ukupno kratkoročne finansijske obaveze	220.177	215.644

Interkompanijski kredit od Veolia Transport Central Europe

U skladu sa ugovorom zaključenim 12.12.2006. godine, Veolia Transport Central Europe Gmbh, Nemačka, je odobrila dugoročni kredit Društvu u iznosu od EUR 1.600 hiljada za period od 13 meseci i uz kamatnu stopu EONIA+1%. Društvo je kroz nekoliko Aneksa ugovora produžavalo rokove otplate ovog kredita Društvo je 04.01.2011. godine potpisalo Aneks 4 gore navedenog ugovora o kreditu kojim se produžava rok za otplatu na 14.01.2012. godine. Takođe je dana 26.05.2010. godine potpisana odluka sa VTCE o promeni kamatne stope na EONIA+2% koja je stupila na snagu od 01.06.2010. godine i koja je ostala ne promenjena u Aneksu 4.

Pored toga, Veolia Transport Central Europe Gmbh, je odobrila 23.02.2007. godine dugoročni kredit u iznosu od EUR 250 hiljada na period od 13 meseci od datuma povlačenja i kamatnom stopom od EONIA+1%. Isplata dospele glavnice može biti odložena, u skladu sa ugovorom. Društvo je 22.04.2010. godine potpisalo Aneks 3 gore navedenog ugovora o kreditu kojim se produžava rok za otplatu na 22.04.2011. godine. Takođe je dana 26.05.2010 potpisana odluka sa VTCE o promeni kamatne stope na EONIA+2% koja je stupila na snagu od 01.06.2010. godine i koja je ostala ne promenjena u poslednjem Aneksu.

22. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Dobavljači u zemlji	51.185	53.567
Primljeni avansi	1.773	2.283
Dobavljači u inostranstvu	1.103	911
Ostale obaveze	416	
Obaveze prema povezanim stranama (Napomena 25)	6.982	2.922
Ukupno obaveze iz poslovanja	61.459	60.028

Rokovi, odnosno uslovi obavljanja transakcija sa povezanim stranama prikazani su u Napomeni 25.

Obaveze prema dobavljačima su beskamratne sa rokom dospeća prosečno do 45 dana.

23. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA
Ostale kratkoročne obaveze

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Obaveze za zarade	16.813	19.352
Obaveze za primljene karte	4.193	0
Ostale obaveze iz poslovanja	746	777
Ukupno ostale kratkoročne obaveze	21.752	20.129

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja

	31-12-11	31-12-10
	RSD'000	RSD'000
Ukalkulisani troškovi	2.243	2.332
Obaveze za osobe sa invaliditetom	205	182
Obaveze za porez na dodatu vrednost	155	85
Ostale obaveze	26	37
Ukupno obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	2.629	2.636

24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE
Sudski sporovi u toku

Na dan 31.12.2011. godine protiv Društva se vodi 11 sudskih sporova, gde ukupan minimalni procenjeni iznos tužbi protiv Društva iznosi RSD 30.037 hiljada dok je rezervisanje za gubitke po tom osnovu priznato samo kod onih sporova kod kojih se očekuje nepovoljan ishod za Društvo. U toku 2011-te godine nije bilo novih sporova a ukupna rezervisanja su smanjena, te na dan 31.12.2011.godine iznose RSD 1.150 hiljada, (2010: RSD 3.191 hiljada).

Preuzete obaveze

Društvo nema značajne preuzete obaveze na dan 31.12.2011. godine.

25. POVEZANE STRANE

Prodaja i nabavka od povezanih strana tokom godina koje su se završile 31.12.2011. i 31.12.2010. godine kao i iznosi obaveza i potraživanja proisteklih iz transakcija sa povezanim stranama na dan 31.12.2011. i 31.12.2010. godine mogu se analizirati kako sledi:

<i>RSD '000</i>		<i>Obim transakcija</i>		<i>Stanje na dan 31.12</i>	
<i>Povezana strana</i>	<i>Vrsta transakcije</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Promet / Obaveze					
Veolia Transport Panturist, Osijek	Turističke usluge	48	-	16	-
Veolia Transport Campus, Pars	Obuka zaposlenih	379	-	-	-
Veolia Transport Koper	Obuka zaposlenih	0	152	-	-
Veolia Transport Central Europe, Nemačka	Naknade menadžmentu (Napomena 8)	15.389	14.696	-	1211
	Konsultantske usluge (Napomena 8)	25.704	20.704	-	0
Veolia Transport Luv d.o.o. Beograd	Osnovna sredstva	60.917		-	-
	Turističke usluge i usluge zakupa	13.916		6.966	
		116.353	39.492	6.982	2.922
Prihodi/potraživanja					
Veolia Transport Panturist, Osijek	Usluge održavanja	94	45	-	-
Veolia Maribor Stajerska, Slovenija	Usluge održavanja	-	14	-	15
	Uslugezakup, turizam i kupovina osnovnih sredstava	4.024	1.211	4.962	1.672
Veolia Transport Luv d.o.o. Beograd		4.118	1.270	4.962	1.687
		112.235	25.907	2.020	1.235

Pored gore navedenog Društvo je evidentiralo troškove kamata na kredite od povezanih lica za 2011. godinu u iznosu od RSD 6.112 hiljada (2010: RSD 4.305 hiljada).

25. POVEZANE STRANE (nastavak)

Dugovanja povezanim licima i potraživanja od povezanih lica obelodanjena su u bilansu stanja na dan 31.12.2011. i 2010. godine na sledeći način:

	31-12-11 RSD'000	31-12-10 RSD'000
<i>Obaveze prema povezanim licima</i>		
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital (Napomena 20)	522.808	500.606
Kratkoročne finansijske obaveze (Napomena 21)	220.177	215.644
Obaveze prema dobavljačima (Napomena 22)	6.982	2.922
Ukupno obaveze prema povezanim licima	749.967	719.172
<i>Potraživanja od povezanih lica</i>		
Dati avansi (Napomena 14)	4.163	4.473
Potraživanja od kupaca (Napomena 15)	799	1.687
Ukupno potraživanja od povezanih lica	4.962	6.160

Rokovi i uslovi obavljanja transakcija sa povezanim stranama

Prodaja i nabavka od povezanih strana se generalno obavljaju po uobičajenim tržišnim uslovima i cenama. Neizmirena salda na kraju godine nisu obezbeđena a izmirenje se vrši u gotovom novcu. Za godinu koja se završila 31.12.2011. godine, Društvo nije izvršilo ispravku vrednosti potraživanja od povezanih strana (31.12.2010. godine : 0). Procena naplativosti potraživanja od povezanih strana vrši se svake finansijske godine kroz analizu njihove finansijske pozicije kao i uslova koji važe na tržištu na kojima ta Društva posluju.

26. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA

Glavni finansijski instrumenti Društva se sastoje od kredita i pozajmica, obaveza prema dobavljačima, i ugovora o finansijskim garancijama. Svrha ovih finansijskih instrumenata je prikupljanje sredstava neophodnih za poslovanje Društva. Društvo koristi i druge instrumente kao što su, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, gotovinske i kratkoročne depozite koji proističu direktno iz poslovanja.

Društvo je izloženo tržišnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti.

Rukovodstvo Društva nadgleda upravljanje ovim rizicima. Politike Veolia Environnement Grupe čije je Društvo deo nalažu da se trgovanje izvedenim finansijskim instrumentima ne vrši u spekulativne svrhe.

Tržišni rizik

Tržišni rizik obuhvata rizik da će poštena vrednost budućih gotovinskih priliva po osnovu finansijskih instrumenata varirati zbog promena tržišnih cena. Tržišne cene obuhvataju tri vrste rizika: rizik kamatnih stopa, rizik promena kurseva valuta i ostale rizike cena, kao što je rizik od promene cene kapitala. Finansijski instrumenti na koje utiče tržišni rizik uključuju kredite i pozajmice, depozite i izvedene finansijske instrumente.

Analize osetljivosti u narednim sekcijama izveštaja odnose se na pozicije na dan 31.12.2011. i 31.12.2010. godine.

Napomene uz finansijske izveštaje za 2011.
Veolia Transport Litass AD

Analize su pripremljene na osnovu pretpostavke da su iznos neto dugovanja, ratio fiksnih i varijabilnih kamatnih stopa dugovanja i udeo finansijskih instrumenata u stranoj valuti konstantni na 31.12.2011 godine.

Analize ne uzimaju u obzir uticaj tržišnih promena vrednosti na knjigovodstvenu vrednost penzionih i ostalih obaveza zaposlenima nakon prestanka radnog odnosa i na knjigovodstvenu vrednost rezervisanja.

Rizik kamatnih stopa

Rizik kamatnih stopa predstavlja rizik fluktuacije poštene vrednosti budućih tokova novca finansijskih instrumenata zbog promene tržišnih kamatnih stopa. Izloženost riziku promene tržišnih kamatnih stopa se primarno odnosi na kratkoročne interkompanijske pozajmice sa varijabilnim kamatnim stopama. Društvo ima nekoliko ugovora o kreditu sa povezanim stranama. Varijabilna kamatna stopa je indeksirana preko EONIA+2% stope.

Zbog nedostatka aktivnog finansijskog tržišta i pouzdane metodologije za procenu, Društvo nije u poziciji da koristi hedžing instrumete da bi smanjilo svoju izloženost kamatnom riziku.

Sledeća tabela ilustruje osetljivost dobiti pre oporezivanja Društva na moguće promene u kamatnim stopama, ako su ostale varijable konstantne. Nema efekata na kapital Društva.

<i>U RSD'000</i>	Povećanje/s manjenje u procentima	Efekat na dobit pre poreza
	10%	(611)
2011	-10%	611
	10%	(436)
2010	-10%	436

Rizik promene kursa valuta

Rizik promene kursa valuta je rizik da će fer vrednost budućih gotovinskih tokova finansijskih instrumenata fluktuirati zbog promene kursa valuta. Izloženost Društva riziku promene kursa valuta se primarno odnosi na redovno poslovanje (kada su prihodi ili troškovi izraženi u valuti različitoj od funkcionalne valute Društva).

Pregled sredstava i obaveza po stranim valutama dat je u sledećoj tabeli:

Sva monetarna sredstva Društva u stranoj valuti su u eurima.

	<i>Sredstva u RSD '000</i>		<i>Obaveze u RSD '000</i>	
	<i>31-Dec-11</i>	<i>31-Dec-10</i>	<i>31-Dec-11</i>	<i>31-Dec-10</i>
EUR	11.943	15.545	221.281	217.766

**26. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA,
(nastavak)**Osetljivost stranih valuta

U narednoj tabeli je prikazana osetljivost dobiti Društva pre poreza na razumno moguće promene kursa valuta, držeći sve ostale promenljive konstantnim:

	Promene u deviznom kursu	Efekat na dobit pre poreza
	<i>RSD '000</i>	<i>RSD '000</i>
2011	+10%	(23.322)
	-10%	23.322
2010	+10%	(20.222)
	-10%	20.222

Iznos profita pre oporezivanja procenjen na osnovu analize osetljivosti pretpostavlja postojanje određenih tržišnih uslova. Stvarni rezultat u narednom periodu može se razlikovati značajno od projektovanog rezultata zbog neizvesnosti globalnog i lokalnog finansijskog tržišta.

Pored toga, usled nedostatka aktivnog finansijskog tržišta, Društvo nije u poziciji da koristi hedžing instrumente kako bi upravljalo rizikom promene kurseva valuta.

Kreditni rizik

Kreditni rizik obuhvata rizik da dužnici neće izmiriti svoje obaveze po osnovu finansijskih instrumenata ili ugovora, dovodeći do finansijskih gubitaka. Društvo je izloženo kreditnom riziku iz redovnog poslovanja (uglavnom po osnovu potraživanja od kupaca).

Kreditnim rizikom koji se odnosi na potraživanja upravlja odeljenje koje se bavi naplatom u skladu sa usvojenom politikom Društva, procedurama i kontrolama koje se odnose na upravljanje kreditnim rizikom. Otvorene stavke kupaca se redovno prate.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan bilansa stanja koja se odnosi na vrednost potraživanja izložena je u Napomeni 15.

**26. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA,
(nastavak)**
Rizik likvidnosti

Cilj Društva je da održi ravnotežu između kontinuiteta finansiranja i fleksibilnosti kroz Cilj Društva je da održi ravnotežu između kontinuiteta finansiranja i fleksibilnosti kroz upotrebu interkompanijskih kredita kao i praćenjem planiranih i stvarnih novčanih priliva.

Pregled dospelosti finansijskih obaveza Društva na 31.12.2011. godine, zasnovan na nediskontovanim novčanim tokovima prikazan je u sledećoj tabeli:

Za godinu završenu 31.12.2011. godine	Od 3			
	Manje od	do 12	1 do 5 godina	Ukupno
	3 meseca	meseci		
	RSD'000	RSD'000	RSD'000	RSD'000
Dobavljači	51.340	10.119	-	61.459
Obaveze za poreze i ostale obaveze	24.380	-	-	24.380
Kratkoročne finansijske obaveze	190.424	29.754	-	220.178
	266.144	39.873	-	306.017

Za godinu završenu 31.12.2010. godine	Od 3			Ukupno
	Manje od	do 12	1 do 5 godina	
	3 meseci	meseci		
	RSD'000	RSD'000	RSD'000	RSD'000
Dobavljači	54.183	5.845	-	60.028
Obaveze za poreze i ostale obaveze	20.433	-	-	20.433
Kratkoročne finansijske obaveze	186.503	29.141	-	215.644
	261.119	34.986	-	296.105

**26. CILJEVI I POLITIKE UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA,
(nastavak)**
Upravljanje kapitalom

Primarni cilj upravljanja kapitalom Društva je osigurati da Društvo održava jak kreditni rejting i zdrav ratio kapitala kao podrška poslovanju i maksimiziranju vrednosti kapitala.

Društvo upravlja svojom strukturom kapitala i usklađuje je u skladu sa promenama ekonomskih uslova. Društvo prati kapital kroz ratio zaduženosti, koji je odnos neto dugovanja kroz ukupan kapital uvećan za neto dugovanja. U neto dugovanja Društvo uključuje kamatonosne kredite i pozajmice, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze, umanjene za gotovinu i gotovinske ekvivalente.

	2011	2010
	RSD'000	RSD'000
Kamatonosni krediti i pozajmice (Napomene 20 i 21)	220.177	215.644
Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze (Napomene 22 i 23)	83.596	80.461
Umanjeno za: Gotovina i gotovinski ekvivalenti (Napomena 16)	(68.396)	(125.277)
Neto zaduženje	235.377	170.828
Kapital	486.059	452.762
Ratio zaduženosti	33%	27%

Društvo je isključilo sopstvene akcije iz ukupnog kapitala dok je istovremeno isključilo obaveze koje se mogu konvertovati u kapital iz ukupnih obaveza pri izračunavanju racia zaduženosti za 2011. godinu. U slučaju da su gore navedene stavke bile uključene u odgovarajuću kategoriju racio zaduženosti za 2011. godinu iznosio bi 43% (2010: 43%).

Poštene vrednosti

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i obaveza i zvanične tržišne informacije nisu trenutno dostupne. Stoga, u odsustvu aktivnog tržišta, poštenu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi, kako to zahtevaju MSFI. Za svrhu utvrđivanja poštene vrednosti, budući novčani tokovi se diskontuju na neto sadašnju vrednost primenom diskontne stope koja je jednaka ugovorenoj kamatnoj stopi što izjednačava neto sadašnju vrednost i nominalnu vrednost.

Rukovodstvo Društva smatra da na dan 31.12.2010. godine poštena vrednost finansijskih sredstava i obaveza ne odstupa značajno od njihove vrednosti u finansijskim izveštajima.

27. PROMENE POSLE DANA BILANSIRANJA

U skladu sa Ugovorom o kupoprodaji društvenog kapitala VTCE je ispunio sve ugovorne obaveze tokom 2011-te godine. Nakon završene revizije investicionog programa u Januaru 2012-te godine, Agencija za privatizaciju je svojim rešenjem od 10.02.2012 to potvrdila. 522.808 akcija koje su bile u portfelju VT Litass kao sopstvene akcije, prenešene su istim rešenjem na račun hartija od vrednosti VTCE Berlin.

Akcijski kapital Društva na dan 10.02.2012. godine je imao sledeću strukturu:

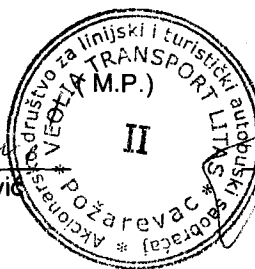
	<u>10-02-12</u>			<u>31-12-11</u>		
	<i>Nominalna vrednost u RSD'000</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>%</i>	<i>Nominalna vrednost u RSD'000</i>	<i>Broj akcija</i>	<i>%</i>
Veolia Transport Central Europe, Nemačka	614.116	614.116	98,89%	91.308	91.308	14,70%
Otkupljene sopstvene akcije	-	-	-	522.808	522.808	84,19%
Ostali	6.841	6.841	1,10%	6.841	6.841	1,10%
	620.957	620.957	100,00%	620.957	620.957	100,00%

U Požarevcu,

28.02.2012.

Napomene
sastavio

Miodrag Tomašević



Zakonski zastupnik

Zoran Janković

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07163851 Maticni broj	4931 Sifra delatnosti
101974022 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sediste : POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

STATISTICKI ANEKS



7005008583589

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	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	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	351	372

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	8253	3553	4700
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	2153	XXXXXXXXXXXX	2153
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	2053	XXXXXXXXXXXX	2053
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	8353	3553	4800
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1810867	879107	931760
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	209755	XXXXXXXXXXXX	209755
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	159075	XXXXXXXXXXXX	159075
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1861547	879107	982440

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	43097	31635
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	11463	10343
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	54560	41978

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	681746	605398
	u tome : strani kapital	624	100217	101525
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. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	681746	605398

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
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	620957	544609
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	681746	605398
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	681746	605398

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	174332	114011
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	61422	60028
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	1099	1527
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	113425	121266
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1048327	910542
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	148879	139999
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	21168	19910
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	36653	34563
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	2058	1200
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	117391	108156
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1724754	1511202

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	304867	243379
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	206700	194472
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	41654	39155
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1375	428
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	26097	23730
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	110348	94808
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	10604	5502
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	108681	85592
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	16168	16080
553	13. Troškovi platnog prometa	663	1421	1354

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	506	330
555	15. Troškovi poreza	665	7774	7958
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	120	503
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	6232	4808
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1915	1851
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	844462	719950

VIII DRUGI PRIHODI

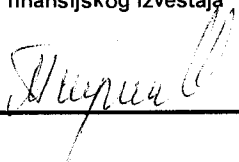
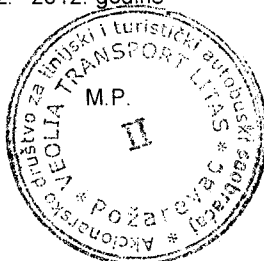
- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	1872	664
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	619	0
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	3739	1487
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	3625	1415
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	9855	3566

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	0	204
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrice 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		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	0	204

U Pozarevac dana 22.2. 2012. godineLice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik



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

3. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

- Opšti podaci;
- Podaci o upravi društva;
- Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje i podaci važni za procenu stanja imovine;
- Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo;
- Važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju je izveštaj pripremljen;
- Značajni poslovi sa povezanim licima;
- Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja;
- Podaci o stečenim sopstvenim akcijama;
- Izjava o primeni kodeksa korporativnog upravljanja.

Opšti podaci:

Poslovno ime: VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC

Sedište i adresa: POŽAREVAC, ĐURE ĐAKOVIĆA 3

Matični broj: 07163851

PIB: 101974022

Web site i e-mail adresa: www.veolia-transport.rs, info@veolia-transport.rs

Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata : BD:19932 od 13.05.2005.

Delatnost (šifra i opis): 04931, Gradski i prigradski kopneni prevoz putnika

Broj zaposlenih: 366

Broj izdatih akcija: 620.957 običnih akcija, nominalna vrednost akcije je 1000 RSD

ISIN broj: RSLITSE49604

CIF kod: ESVUFR

Poslovno ime, sedište i adresa revizorske kuće: Ernst & Young d.o.o.Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 115/7

Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije: Beogradska berza a.d.Beograd

Podaci o Upravi društva

Članovi Upravnog odbora (sadašnje stanje):

Predsednik: Claes Lennart Gotthold, član: Zoran Janković, član: Dejan Bogunović

Članovi Nadzornog odbora(sadašnje stanje):

Predsednik: Nils Ragnar Nordstrom, član:Bjorn Hakan Weidstam, Gunnar Schön

Prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva

Detaljan prikaz rezultata poslovanja Društva je prikazan i objašnjen u okviru Napomena uz finansijske izveštaje, u okviru poglavlja I godišnjeg finansijskog izveštaja. U nastavku su prikazani samo neki od pokazatelja poslovanja koji su značajno uticali na poslovanje društva u 2011. godini.

	2011 GOD.	2010 GOD.	
BROJ PREDJENIH KM	8.711.361	8.425.173	3,4%
BROJ VOZILA	155	147	5,5%
BROJ RADNIKA	355	374	-4,9%
PRIHOD PO KILOMETRU	104,6	98,7	6,0%
TROŠAK ODRŽAVANJA PO KM	11,6	12,0	-2,9%
PROSEČNA CENA GORIVA	106,3	85,3	24,6%

Društvo je ostvarilo približan obim poslovanja kao i u 2010 godini, posmatrano kroz broj predjenih kilometara. Zadržane su sve postojeće gradske, prigradske medjumesne i medjunarodne linije. Od značajnijih novih poslova mogu se izdvojiti: Ugovor sa Gradom Zaječarom za obavljanje delatnosti linijskog gradskog i prigradskog prevoza putnika sa 18 autobusa, počev od Septembra, za narednih pet godina; Nova medjunarodna linija Beograd – Maribor – Grac – Linc i otvaranje poslovnice turističke agencije u Beogradu.

I pored povećanja prihoda od prodaje za 86 MRSD, 10% više u odnosu na 2010-tu godinu, negativan efekat skoka cene goriva za 24,6% odrazio se na ukupan rezultat poslovanja.

U prošloj godini završen je petogodišnji investicioni plan, vredan 10 MEUR, po kome je osnivač Veolia Transport Central Europe izvršio investiranje u obnovu voznog parka, u 2011-toj 1,2 MEUR kroz dokapitalizaciju Društva.

Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo

Društvo inovira dugoročni plan poslovanja za narednih 6 godina, svake godine u Maju mesecu. Ovim planom predviđeno je da se ostane na sadašnjem obimu poslovanja i dalja obnova voznog parka, u proseku 1,5 MEUR po godini.

Ne planiraju se nikakve promene u poslovnim politikama Društva.

Kao i ranijih godina, glavni rizici i pretnje u poslovanju Društva su: nelegalna konkurencija, pad broja putnika usled opšte ekonomske krize i kretanje cena goriva.

Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema

U skladu sa Ugovorom o kupoprodaji društvenog kapitala VTCE je ispunio sve ugovorne obaveze tokom 2011-te godine. Nakon završene revizije investicionog programa u Januaru 2012-te godine, Agencija za privatizaciju je svojim rešenjem od 10.02.2012 to potvrdila. 522.808 akcija koje su bile u portfelju VT Litas kao sopstvene akcije, prenešene su istim rešenjem na račun hartija od vrednosti VTCE Berlin.

Svi značajniji poslovi sa povezanim licima

Detaljniji izveštaj o odnosima sa povezanim licima dat je u Napomenama br. 8, 14, 15, 21, 22 i 25.

Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja

Aktivnosti vezane za istraživanje i razvoj tržišta obavljaju se na nivou Veolia Transport Grupe

Podaci o stečenim sopstvenim akcijama*	
Razlozi sticanja sopstvenih akcija	Dokapitalizacija osnivača kao investiciona obaveza iz Ugovor sa Agencijom za privatizaciju Republike Srbije
Broj i nominalna vrednost stečenih sopstvenih akcija	Ukupan br. akcija 522.808, Nom.vr. 522.808
Imena lica od kojih su akcije stečene	Dokapitalizacija
Iznos koji je Društvo isplatilo po osnovu sticanja sopstvenih akcija, odn. naznaka da su akcije stečene bez naknade	129.525 hilj. Dinara stečeno kroz dokapitalizaciju osnivača – bez naknade
Broj sopstvenih akcija koje društvo poseduje u trenutku izrade godišnjeg izveštaja	522.808 na dan 31.12.2011 Zavšetkom Ugovora o kupoprodaji društvenog kapitala u Februaru 2012 akcije su prenešene u portfelj osnivača VTCE

Izjava o primeni kodeksa korporativnog upravljanja

Uprava društva do sada nije imala pisani kodeks ponašanja. Odluka o usvajanju kodeksa korporativnog upravljanja doneće se na redovnoj godišnjoj skupštini akcionarskog društva.

4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

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

Šef računovodstva

Veolia Transport Litas ad Požarevac

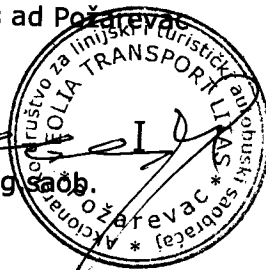

Milena Petričević, dipl.ing. saob.



Generalni direktor

Veolia Transport Litas ad Požarevac


Zoran Janković, dipl.ing. saob.



5. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA*

NAPOMENA*:

ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA DONEĆE SE NA REDOVNOJ GODIŠNJOJ SKUPŠTINI AKCIONARSKOG DRUŠTVA. DRUŠTVO ĆE U CELOSTI NAKNADNO OBJAVITI ODLUKU NADLEŽNOG ORGANA O USVAJANJU GODIŠNJEG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA.

6. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITAKA*

NAPOMENA*:

ODLUKA O POKRIĆU GUBITKA DRUŠTVA ZA 2011.GODINU DONEĆE SE NA REDOVNOJ GODIŠNJOJ SKUPŠTINI AKCIONARSKOG DRUŠTVA. DRUŠTVO ĆE U CELOSTI NAKNADNO OBJAVITI ODLUKU NADLEŽNOG ORGANA O POKRIĆU GUBITKA DRUŠTVA.

NAPOMENA*:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011.GODINU U MOMENTU OBJAVLJIVANJA JOŠ UVEK NIJE USVOJEN OD STRANE NADLEŽNOG ORGANA (Skupštine akcionara). DRUŠTVO ĆE U CELOSTI NAKNADNO OBJAVITI ODLUKU NADLEŽNOG ORGANA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

U Požarevcu, 27.03.2012.godine

Generalni direktor

VEOLIA TRANSPORT LITAS AD POŽAREVAC


Zoran Janković, dipl.ing.saob.

