

Попуњава правно лице – предузетник																				
0	7	1	8	9	8	2	6	У	2	1	1	1	0	1	3	2	8	8	3	9
Матични број							Шифра делатности					ПИБ								
Попуњава Агенција за привредне регистре																				
1	2	3	19	20	21	22	23	24	25	26										
Врста посла																				

НАЗИВ: Предузеће за бурење „Зајезар“ а.о.о.  
 СЕДИШТЕ: Генерала Гандиће 68, 19000 Зајезар

**БИЛАНС СТАЊА**  
 на дан 31.12. 2011. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>АКТИВА</b>				
	<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА (002+003+004+005+009)</b>	0 0 1		609 997	698 424
00	I. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0 0 2			
012	II. GOODWILL	0 0 3			
01 без 012	III. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	0 0 4			
	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006+007+008)	0 0 5		603 642	692 005
020, 022, 023, 026, 027 (део), 028 (део), 029	1. Некретнине, постројења и опрема	0 0 6		603 642	692 005
024, 027 (део), 028 (део)	2. Инвестиционе некретнине	0 0 7			
021, 026, 027 (део) и 028 (део)	3. Биолошка средства	0 0 8			
	V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	0 0 9		6355	6419
030 до 032, 039 (део)	1. Учешћа у капиталу	0 1 0		4777	4777
033 до 036, 039 (део) минус 037	2. Остали дугорочни финансијски пласмани	0 1 1		1578	1642
	<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013+014+015)</b>	0 1 2		1912 979	1678 063
10 до 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0 1 3		281 884	210 812
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0 1 4			
	III. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016+017+018+019+020)	0 1 5		1631 095	1467 251
20, 21 и 22, осим 223	1. Потраживања	0 1 6		904 670	845 621
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0 1 7			
23 минус 237	3. Краткорочни финансијски пласмани	0 1 8		160 000	193 812
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0 1 9		237 647	119 590
27 и 28 осим 288	5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	0 2 0		328 778	308 228
288	<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0 2 1		9829	78516
	<b>Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+012+021)</b>	0 2 2		2532 805	2384 343
29	<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	0 2 3		105 780	124 892
	<b>Љ. УКУПНА АКТИВА (022+023)</b>	0 2 4		2638 585	2509 235
88	<b>Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0 2 5		254 759	239 867

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>ПАСИВА</b>				
	<b>A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+108-107+108-109-110)</b>	1 0 1			
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1 0 2		266 122	266 122
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	1 0 3			
32	III. РЕЗЕРВЕ	1 0 4		29 006	29 006
330 и 331	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	1 0 5		72 095	72 095
332	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	1 0 6			
333	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	1 0 7		252	252
34	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	1 0 8		19 112	12 58
35	VIII. ГУБИТАК	1 0 9		386 083	368 229
037 и 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	1 1 0			
	<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112+113+116)</b>	1 1 1		2 638 585	2 509 235
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	1 1 2		703 513	58 439
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114+115)	1 1 3		1 853 817	2 159 704
414, 415	1. Дугорочни кредити	1 1 4		1 853 817	2 159 704
41 без 414 и 415	2. Остале дугорочне обавезе	1 1 5			
	<b>III. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117+118+119+120+121+122)</b>	1 1 6		681 255	291 092
42, осим 427	1. Краткорочне финансијске обавезе	1 1 7			
427	2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	1 1 8			
43 и 44	3. Обавезе из пословања	1 1 9		574 449	240 411
45 и 46	4. Остале краткорочне обавезе	1 2 0		20 388	19 260
47 и 48, осим 481 и 49 осим 498	5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	1 2 1		86 424	31 421
481	6. Обавезе по основу пореза на добитак	1 2 2			
498	<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	1 2 3			
	<b>Г. УКУПНА ПАСИВА (101+111+123)</b>	1 2 4		2 638 585	2 509 235
89	<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	1 2 5		254 759	239 867

у Зајезару

дана 29.02. 2012 године

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја



Законски заступник

*Богдан Мексичкић*

**ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:**

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

Попуњава правно лице – предузетник									
071819826			4211			101328839			
Матични број			Шифра делатности			ПИБ			
Попуњава Агенција за привредне регистре									
1 2 3			19			20 21 22 23 24 25 26			
Врста посла									

НАЗИВ: Предузете за услуге "Зажетар" а.д.

СЕДИШТЕ: Јелена Томасић 68, 19000 Зајетар

### БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12. 2011. године

у хиљадама динара

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>				
	<b>I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 – 205 + 206)</b>	2 0 1		2155606	1579291
60 и 61	1. Приходи од продаје	2 0 2		2020977	1659610
62	2. Приходи од активирања учинака и робе	2 0 3		15455	36495
630	3. Повећање вредности залиха учинака	2 0 4		78682	
631	4. Смањење вредности залиха учинака	2 0 5			150860
64 и 65	5. Остали пословни приходи	2 0 6		40492	34046
	<b>II. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)</b>	2 0 7		2143417	1441255
50	1. Набавна вредност продате робе	2 0 8		2264	874
51	2. Трошкови материјала	2 0 9		613698	391241
52	3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2 1 0		272706	248150
54	4. Трошкови амортизације и резервисања	2 1 1		186540	170053
53 и 55	5. Остали пословни расходи	2 1 2		1068209	630937
	<b>III. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 – 207)</b>	2 1 3		12189	138036
	<b>IV. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 – 201)</b>	2 1 4			
66	<b>V. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	2 1 5		71854	68100
56	<b>VI. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	2 1 6		113103	279949
67, 68	<b>VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	2 1 7		74915	92655
57, 58	<b>VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	2 1 8		29529	18857
	<b>IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 – 214 + 215 – 216 + 217 – 218)</b>	2 1 9		16326	
	<b>X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 – 213 – 215 + 216 – 217 + 218)</b>	2 2 0			15
69 – 59	<b>XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	2 2 1		813	1273

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
59 – 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	2 2 2			
	Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 – 220 + 221 – 222)	2 2 3		17 139	1 258
	В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 – 219 + 222 – 221)	2 2 4			
	Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порески расход периода	2 2 5			
722	2. Одложени порески расходи периода	2 2 6			
722	3. Одложени порески приходи периода	2 2 7		1973	
723	Д. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦУ	2 2 8			
	Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 – 224 – 225 – 226 + 227 – 228)	2 2 9		19112	1258
	Е. НЕТО ГУБИТАК (224 – 223 + 225 + 226 – 227 + 228)	2 3 0			
	Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	2 3 1			
	З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	2 3 2			
	И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	2 3 3			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	2 3 4			

у. Задару

дана 29. 02. 2012. године

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

Билић



Законски заступник

Богдан Алексић

**ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:**

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

Полуњава правно лице												
07189826			4211			101328839						
Матични број			Шифра делатности			ПИБ						
Полуњава Агенција за привредне регистре												
1	2	3	19			20	21	22	23	24	25	26
Врста посла												

НАЗИВ: Предузеће за уживе, Зајечар<sup>4</sup> а.д.

СЕДИШТЕ: Титовог Тимотеје 68, 19000 Зајечар

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
у периоду од 01.01. до 31.12. 2011 године

у хиљадама динара

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ												
		Текућа година					Претходна година							
		3					4							
1	2													
<b>A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>														
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3 0 1													
1. Продаја и примљени аванси	3 0 2													
2. Примљене камате из пословних активности	3 0 3													
3. Остали приливи из редовног пословања	3 0 4													
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3 0 5													
1. Исплате добављачима и дати аванси	3 0 6													
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3 0 7													
3. Плаћене камате	3 0 8													
4. Порез на добитак	3 0 9													
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3 1 0													
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3 1 1													
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3 1 2													
<b>B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>														
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3 1 3													
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3 1 4													
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3 1 5													
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3 1 6													
4. Примљене камате из активности инвестирања	3 1 7													
5. Примљене дивиденде	3 1 8													
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3 1 9													
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3 2 0													
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3 2 1													
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3 2 2													
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3 2 3													
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3 2 4													

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	3 2 6	70 032	832
1. Увећање основног капитала	3 2 6		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3 2 7	70 032	
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	3 2 8		832
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	3 2 9	260 724	1 084 989
1. Откуп сопствених акција и удела	3 3 0		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	3 3 1	260 724	1 077 883
3. Финансијски лизинг	3 3 2		7106
4. Исплаћене дивиденде	3 3 3		
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	3 3 4		
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	3 3 5	190 692	1 084 157
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	3 3 6	2 236 387	2 505 454
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	3 3 7	2 118 330	2 731 797
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 -- 337)</b>	3 3 8	118 057	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 -- 336)</b>	3 3 9		226 343
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	3 4 0	118 590	343052
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3 4 1		2881
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	3 4 2		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 -- 339 + 340 + 341 -- 342)</b>	3 4 3	237 647	119590

у Зајезару

дана 20.02. 2012. године

Лице одговорно за састављање  
финансијског извештаја

Билић



Законски заступник

Босан-Алексић

**ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:**

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС“, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

Попуњава правно лице – предузетник																										
07189826 Матични број						4211				101328839 ПИБ																
Попуњава Агенција за привредне регистре																										
1 2 3			19			20			21			22			23			24			25			26		
Врста посла																										

НАЗИВ: Предузете за дубље и Зајевор а.д.  
 СЕДИШТЕ: Јенерала Јандиће 68, 19000 Зајевор

### СТАТИСТИЧКИ АНЕКС

за 20 11. годину

#### I. ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ, ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година		Претходна година	
		3	4	3	4
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	3	3	3	3
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2	2	2
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају учешће у капиталу	604	1	1	1	1
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (цео број)	605	202	204	202	204

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

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Бруто		Исправка вредности		Нето (кол. 4-5)	
			4	5	6	7	8	9
01	1. Нематеријална улагања							
	1.1. Стање на почетку године	606						
	1.2. Повећања (набавке) у току године	607			x	x	x	x
	1.3. Смађења у току године	608			x	x	x	x
	1.4. Ревалоризација	609			x	x	x	x
	1.5. Стање на крају године (606+607-608+609)	610						
02	2. Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства							
	2.1. Стање на почетку године	611	2013	5411	1321	5136	692	005
	2.2. Повећања (набавке) у току године	612	27	010	x	x	x	x
	2.3. Смађења у току године	613	760	1313	x	x	x	x
	2.4. Ревалоризација	614			x	x	x	x
	2.5. Стање на крају године (611+612-613+614)	616	1280	408	676	766	603	642

Контролна табела за статистички надзор, издата од стране Републичког завода за статистику, Сарајево, Београд, Зајевор 2010.

### III. СТРУКТУРА ЗАЛИХА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година			Претходна година		
			4			5		
1	2	3						
10	1. Залихе материјала	6 1 6			72 415			49 477
11	2. Недовршена производња	6 1 7			201 564			122 882
12	3. Готови производи	6 1 8						
13	4. Роба	6 1 9						
14	5. Стална средства намењена продаји	6 2 0						
15	6. Дати аванси	6 2 1			7905			38 453
	7. СВЕГА (616+617+618+619+620+621+013+014)	6 2 2			281 884			210 812

### IV. СТРУКТУРА ОСНОВНОГ КАПИТАЛА

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година			Претходна година		
			4			5		
1	2	3						
300	1. Акцијски капитал	6 2 3			266 122			266 122
	у томе: страни капитал	6 2 4			253 764			247 233
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	6 2 5						
	у томе: страни капитал	6 2 6						
302	3. Улози чланова ортакког и командитног друштва	6 2 7						
	у томе: страни капитал	6 2 8						
303	4. Државни капитал	6 2 9						
304	5. Друштвени капитал	6 3 0						
305	6. Задружни удели	6 3 1						
309	7. Остали основни капитал	6 3 2						
30	8. СВЕГА (623+625+627+629+630+631+632+102)	6 3 3			266 122			266 122

### V. СТРУКТУРА АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА

број акција као цео број  
износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година			Претходна година		
			4			5		
1	2	3						
	1. Обичне акције							
	1.1. Број обичних акција	6 3 4			265 015			265 015
део 300	1.2. Номинална вредност обичних акција – укупно	6 3 5			266 122			266 122
	2. Приоритетне акције							
	2.1. Број приоритетних акција	6 3 6						
део 300	2.2. Номинална вредност приоритетних акција – укупно	6 3 7						
300	3. СВЕГА – номинална вредност акција (635+637=623)	6 3 8			266 122			266 122

### VI. ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година			Претходна година		
			4			5		
1	2	3						
20	1. Потраживања по основу продаје (стање на крају године 639 ≤ 016)	6 3 9			904 096			845 263
43	2. Обавезе из пословања (стање на крају године 640 ≤ 119)	6 4 0			574 449			245 411
део 228	3. Потраживања у току године од друштва за осигурање за накнаду штете (дугови промет без почетног стања)	6 4 1						



Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
27	4. ПДВ – претходни порез (годишњи износ по пореским пријавама)	6 4 2	269 330	172 033
43	5. Обавезе из пословања (потражни промет без почетног стања)	6 4 3	1562 083	1216 428
450	6. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада (потражни промет без почетног стања)	6 4 4	135533	143213
451	7. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосланог (потражни промет без почетног стања)	6 4 5	54 746	22 251
452	8. Обавезе за допринос на зараде и накнаде зарада на терет запосленог (потражни промет без почетног стања)	6 4 6	39 990	36 003
461, 462 и 723	9. Обавезе за дивиденде, учешће у добитку и лична примања послодавца (потражни промет без почетног стања)	6 4 7		
465	10. Обавезе према физичким лицима за накнаде по уговорима (потражни промет без почетног стања)	6 4 8		877
47	11. Обавезе за ПДВ (годишњи износ по пореским пријавама)	6 4 9	231 825	215 512
	12. Контролни збир (од 639 до 649)	6 5 0	3772 052	2891 991

## VII. ДРУГИ ТРОШКОВИ И РАСХОДИ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
513	1. Трошкови горива и енергије	6 5 1	170 886	112 033
520	2. Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	6 5 2	190 279	201 467
521	3. Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	6 5 3	35 016	37 089
522, 523, 524 и 525	4. Трошкови накнада физичким лицима (брutto) по основу уговора	6 5 4	202 48	4797
526	5. Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора (брutto)	6 5 5		
529	6. Остали лични расходи и накнаде	6 5 6	27 163	4797
53	7. Трошкови производних услуга	6 5 7	959 240	560 125
533, део 540 и део 525	8. Трошкови закупунина	6 5 8	56 802	22 946
део 533, део 540 и део 525	9. Трошкови закупунина земљишта	6 5 9		
536, 537	10. Трошкови истраживања и развоја	6 6 0		
540	11. Трошкови амортизације	6 6 1	112 620	120 168
552	12. Трошкови премија осигурања	6 6 2	6 827	5770
553	13. Трошкови платног промета	6 6 3	40 52	3731
554	14. Трошкови чланарина	6 6 4	103	81
555	15. Трошкови пореза	6 6 5	10 875	8895
556	16. Трошкови доприноса	6 6 6		
562	17. Расходи камата	6 6 7	2 487	904
део 560, део 561 и 562	18. Расходи камата и део финансијских расхода	6 6 8	47 789	47313
део 560, део 561 и део 562	19. Расходи камата по кредитима од банака и дфо	6 6 9		
део 579	20. Расходи за хуманитарне, културне, здравствене, образовне, научне и верске намене, за заштиту човекове средине и за спортске намене	6 7 0		5510
	21. Контролни збир (од 651 до 670)	6 7 1	1644 386	1136 616

## VIII. ДРУГИ ПРИХОДИ

износи у 000 динара

Група рачуна, рачун	О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
60	1. Приходи од продаје робе	6 7 2		
640	2. Приходи од премија, субвенција, дотација, регреса, компензација и повраћаја пореских дажбина	6 7 3		
641	3. Приходи по основу условљених донација	6 7 4		
део 650	4. Приходи од закупнина за земљиште	6 7 5		
651	5. Приходи од чланарина	6 7 6		
део 660, део 661, 662	6. Приходи од камата	6 7 7	28 760	32 697
део 660, део 661 и део 662	7. Приходи од камата по рачунима и депозитима у банкама и осталим финансијским организацијама	6 7 8	15 873	18 635
део 660, део 661 и део 669	8. Приходи по основу дивиденди и учешћа у добитку	6 7 9	108	123
	9. Контролни збир (од 672 до 679)	6 8 0	44 741	51 455

## IX. ОСТАЛИ ПОДАЦИ

износи у 000 динара

О П И С	Озн. за АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
1. Обавезе за акцизе (према годишњем обрачуна акциза)	6 8 1		
2. Обрачунате царине и друге увозне дажбине (укупан годишњи износ према обрачуна)	6 8 2		
3. Капиталне субвенције и друга државна додељивања за изградњу и набавку основних средстава и нематеријалних улагања	6 8 3		
4. Државна додељивања за премије, регрес и покриће текућих трошкова пословања	6 8 4		
5. Остала државна додељивања	6 8 5		
6. Примљене донације из иностранства и друга бесповратна средства у новцу или природи од иностраних правних и физичких лица	6 8 6		
7. Лична примања предузетника из нето добитка (попуњавају само предузетници)	6 8 7		
8. Контролни збир (од 681 до 687)	6 8 8		

у. Зајечарудана 28.12. 2012. годинеЛице одговорно за састављање  
финансијског извештајаБисерка

Законски заступник

Борислав

## ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС”, бр. 114/2006, 5/2007, 119/2008 и 2/2010).

Полупазар правно лице

Шифра делатности: 101328839

Шифра делатности: ПИБ

Полупазар Агенција за привредно регистрацију

Број: 19

Врста посла: 20 21 22 23 24 25 26

НАЗИВ: Предузеће за дигиталне и медијске услуге

СЕДИШТЕ: Београд, Београдска 101, 11000

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01. до 31.12. 2011. године

Ред. бр.	ОПИС	Износ у 000 динара													
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1.	Стежа на дан 1.01. претходно године	401	406	414	427	440	468	479	492	505	518	544	557	570	583
2.	Исплата материјално-зачејних трошкова и трошкова реконструкционих политика у претходној години — повећање	402		445	428	441	467	480	493	506	519	546	559	572	585
3.	Исплата материјално-зачејних трошкова и трошкова реконструкционих политика у претходној години — смањење	403		416	429	442	468	481	494	507	520	546	559	572	585
4.	Користовано постојеће улоге на крају 1.01. претходно године (р. бр. 142-3)	404	406	417	430	443	469	482	495	508	521	547	560	573	586
5.	Укупна повећања у претходној години	405	406	418	431	444	470	483	496	509	522	548	561	574	587
6.	Укупна смањења у претходној години	406		419	432	445	471	484	497	510	523	549	562	575	588
7.	Стежа на дан 31.12. претходно године	407	406	420	433	446	472	485	498	511	524	550	563	576	589
8.	Исплата материјално-зачејних трошкова и трошкова реконструкционих политика у текућој години — повећање	408		421	434	447	473	486	499	512	525	551	564	577	590
9.	Исплата материјално-зачејних трошкова и трошкова реконструкционих политика у текућој години — смањење	409		422	435	448	474	487	500	513	526	552	565	578	591
10.	Користовано постојеће улоге на дан 1.01. текуће године (р. бр. 748-9)	410	406	423	436	449	475	488	501	514	527	553	566	579	592
11.	Укупна повећања у текућој години	411	406	424	437	450	476	489	502	515	528	554	567	580	593
12.	Укупна смањења у текућој години	412		425	438	451	477	490	503	516	529	555	568	581	594
13.	Стежа на дан 31.12. текуће године	413	406	426	439	452	478	491	504	517	530	556	569	582	595

у Београду дана 30.08.2012. године

Лице одговорно за садржај саопштења  
финансијског извештаја

Тривић



Законски заступник

Борислав Стојић

ОБРАЗАЦ ПРОТИСАН: Правилник о садржини и форми образаца финансијског извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 11/2005, 5/2007, 11/2008 и 2/2010).

**PREDUZEĆE ZA PUTEVE "ZAJEČAR" A.D.**

Generala Gumbete 68

19000 Zaječar / Srbija

www.strabag.com

Tel. +381(0)19 422 528

Fax +381(0)19 428 719

e-mail: pzp.zajecar@strabag.com

**STRABAG**

**NAPOMENE**

**UZ**

**FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

**PZP "ZAJEČAR" A. D.**

**31.12.2011. GOD.**

## OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

### OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Preduzeće za puteve „Zaječar“ ad Zaječar ( u daljem tekstu : Društvo ) osnovano je 12.12.1961. godine kao Preduzeće za puteve za mrežu I i II reda sa sedištem u Zaječaru, ulica Generala Gambete broj 68.

Osnovna delatnost Društva je zaštita , održavanje, rekonstrukcija i izgradnja puteva i putnih objekata.

Društvo raspolaže kompletnom mehanizacijom i drugim oruđima i sredstvima rada za održavanje , rekonstrukciju i izgradnju puteva.

Društvo svoje aktivnosti vrši na magistralnim i regionalnim putevima na teritoriji devet opština , u potpunosti: Boljevac, Bor, Žagubica,Zaječar, Kladovo, Knjaževac, Majdanpek, Negotin i Soko Banja , a delimično Paraćin i Golubac.

Zavisno od karaktera i procesa rada Društvo je organizovano tako da u svojoj organizacionoj šemi ima četiri Radne jedinice i to:

- radna jedinica za redovno održavanje

- radna jedinica mehanizacija

- radna jedinica gradnja

- radna jedinica zajedničkih službi,kao i organizovane delove procesa rada koje sačinjavaju asfaltne baze,kamenolomi,geomehanička laboratorija, tehnička priprema i projektni biro.

Društvo je 31.12.1999.god.donelo Odluku o usaglašavanju akata i organa Preduzeća sa Zakonom o preduzećima , tako da je ovo usklađivanje izvršeno i kod Nadležnog Privrednog suda koji je doneo Rešenje FI-56/2000 dana 28.02.2000.god.,pa od tog dana naziv Društvo je Društveno preduzeće za puteve „Zaječar“.

U Društvu je završen proces privatizacije STRABAG AG Austrija je postao većinski vlasnik od 07.02.2006.god. PZP „Zaječar“ posluje kao otvoreno akcionarsko društvo.Kog Agencije za privredne registre registrovano je pod brojem BD 104434/2006.

Društvo je saglasno kriterijumima iz Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u velika pravna lica.

Sedište Društva je ul.Generala Gambete br.68 Zaječar

Poreski identifikacioni broj Društva je 101328839

Matični broj Društva je 07189826

Prosečan broj zaposlenih je na dan 31.12.2011.god. je 202

## *PRAVNI I DRUGI OSNOVI*

### **PRAVNI OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Računovodstvene politike baziraju se na sledećim računovodstvenim propisima:

- Zakon o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“, 46/06),
- Međunarodnim računovodstvenim standardima,
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja,
- Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa o Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, 114/06, 119/08),
- Zakon o porezu na dobit preduzeća („Službeni glasnik RS „ 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04)
- Zakon o porezu na dodatu vrednost („Službeni glasnik RS“ ,84/04)
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“), 114/06 i 119/08).

Po odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji preduzeća i zadruge primenjuju Međunarodne računovodstvene standarde od 01. januara 2004.

Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama .

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Zakon o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“, 46/06),
- Međunarodnim računovodstvenim standardima,

- .. Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanje,
- Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa o Kontnom okviru za privredna društva , zadruga, pravna lica i preduzetnike ( „Službeni glasnik RS“,114/06,119/08),
- Zakon o porezu na dobit preduzeća ( „Službeni glasnik RS „ 25/01,80/02,43/03 i 84/04)
- Zakon o porezu na dodatu vrednost („Službeni glasnik RS“ ,84/04)
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva,zadruga,druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“),114/06 i 119/08).

Po odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji preduzeća i zadruga primenjuju Međunarodne računovodstvene standarde od 01.januara 2004.

Računovodstvene politike su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama .



## B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

**B2. NEMATERIJALNA ULAGANJA** se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patentni, licence i ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu (u okviru kojih su troškovi zakupa, pravo korišćenja državnog zemljišta).

Nematerijalna ulaganja, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38). Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom.

### B3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

Društvo je članom 18. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama donetom 22.12.2008. godine za naknadno vrednovanje nekretnina, postrojenja i oprema nakon početnog priznavanja predvidelo oba metoda dozvoljenja MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema tj. i metod nabavne vrednosti i metod revalorizacije.

Bilansne pozicije nekretnina, postrojenja i opreme za 2009. godinu i ranije periode vrednovane su po metodu nabavne vrednosti odnosno nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

### B4. INVESTICIONE NEKRETNINE

Ova imovina obuhvata zemljište i građevinske objekte. Početno priznavanje se vrši po nabavnoj ceni. U toku korisnog veka investicione nekretnine se procenjuju po poštenoj vrednosti (paragraf 33 MRS 40 - Ulaganja u nekretnine).

### B5. AMORTIZACIJA

Osnovica za obračun amortizacije je nabavna vrednost odnosno procenjena vrednost. Metod obračuna je proporcionalan ili degresivni ili funkcionalni (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema). Društvo pimenjuje sledeće metode i stope amortizacije:

Naziv opreme:	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	2,5%-10%
Oprema	7.692%-33.333%

## B6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

### B6.1. Učešće u kapitalu

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

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

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

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

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

**B7. ZALIHE**

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

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

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

Zalihe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Društvo ne vrši obračun troškova i učinaka u skladu sa nacionalnim računovostvenim propisima (klasa 9 – Obračun troškova i učinaka).

**B8. POTRAŽIVANJA** - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospele iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovorenim uslovima vrši se ispravka vrednosti ovih potraživanja. Rukovodstvo Društva procenjuje naplativost potraživanja. Ako je nenaplativost neizvesna ili je proisteklo više od 365 dana od dospeća naplate vrši se indirektan otpis, a ako je nenaplativost izvesna vrši se direktan otpis tih potraživanja.

**B9. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK** obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

**B10. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI** obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospele iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovorenim uslovima vrši se ispravka vrednosti ovih plasmana. Rukovodstvo Društva procenjuje naplativost kratkoročnih finansijskih plasmana. Ako je nenaplativost neizvesna ili je proisteklo više od 365 dana od dospeća naplate vrši se indirektan otpis, a ako je nenaplativost izvesna vrši se direktan otpis.

**B11. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA** obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

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

**B12. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

**B13. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez ina dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

**B14. GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA** je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

**B15. KAPITAL OBUHVATA:** osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisiju premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

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

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

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

**B16. DUGOROČNA REZERVISANJA** predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za troškove u garantnom roku u iznosu od 0,2% od prihoda gradilišta,
- rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstva,
- rezervisanja za zadržane kaucije i depozite,
- rezervisanja za premije za uspeh, naknade i druge beneficije zaposlenih, i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

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

**B17. DUGOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenju vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

**B18. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

**B19. OBAVEZE IZ POSLOVANJA** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenju iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

**B20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

**B21. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

**B22. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK** obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

**B23. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

## **B24. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI**

### **B24.1. Poslovne prihode čine:**

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

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

**B24.2. Poslovne rashode čine:** nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

## **B25. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

**B25.1. Finansijske prihode čine** finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

**B25.2. Finansijske rashode čine** finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

## **B26. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

**B26.1. Ostale prihode čine** dobici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

**B26.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).**

## **B27. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

**B27.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti**

**B27.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.**

## **B28. POREZ NA DOBITAK**

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

### C. SREDNJI KURS VALUTA

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

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

U Zaječaru,  
29.02.2012.

PREDUZEĆE ZA PUTOVE ZAJEČAR A.D.





## BILANS STANJA

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	- hiljada dinara - Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A K T I V A</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA (I do V)</b>		<b>609,997</b>	<b>698,424</b>
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	1	0	0
II. GOODWILL	2	0	0
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	2	0	0
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)		603,642	692,005
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	3	603,642	692,005
2. Investicione nekretnine	3	0	0
3. Biološka sredstva	3	0	0
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)		6,355	6,419
1. Učešće u kapitalu	4	4,777	4,777
2. Ostali dugoročni plasmani	4	1,578	1,642
<b>B. OBRTNA IMOVINA (I do III)</b>		<b>1,912,979</b>	<b>1,678,063</b>
I. ZALIHE	5	281,884	210,812
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	6	0	0
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		1,631,095	1,467,251
1. Potraživanja	7	904,670	845,621
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	8	0	0
3. Kratkoročni finansijski plasmani	9	160,000	193,812
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	10	237,647	119,590
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	11	328,778	308,228
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	12	9,829	7,856
<b>G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)</b>		<b>2,532,805</b>	<b>2,384,343</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	13	<b>105,780</b>	<b>124,892</b>
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)</b>		<b>2,638,585</b>	<b>2,509,235</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	23	<b>254,759</b>	<b>239,867</b>

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	- hiljada dinara - Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>P A S I V A</b>			
<b>A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	14	266,122	266,122
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	14	0	0
III. REZERVE	14	29,006	29,006
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	14	72,095	72,095
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	14	0	0
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	14	252	252
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	14	19,112	1,258
VIII. GUBITAK	14	386,083	368,229
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	14	0	0
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)</b>		<b>2,638,585</b>	<b>2,509,235</b>
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	15	103,513	58,439
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)		1,853,817	2,159,704
1. Dugoročni krediti	16	1,853,817	2,159,704
2. Ostale dugoročne obaveze	16	0	0
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		681,255	291,092
1. Kratkoročne finansijske obaveze	17	0	0
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	17	0	0
3. Obaveze iz poslovanja	18	574,449	240,411
4. Ostale kratkoročne obaveze	19	20,382	19,260
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	20	86,424	31,421
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	21	0	0
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	22	0	0
<b>G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)</b>		<b>2,638,585</b>	<b>2,509,235</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	23	<b>254,759</b>	<b>239,867</b>

**BILANS USPEHA**

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	- hiljada dinara - Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)</b>		<b>2,155,606</b>	<b>1,579,291</b>
1. Prihodi od prodaje	24	2,020,977	1,659,610
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	24	15,455	36,495
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	24	78,682	0
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	24	0	150,860
5. Ostali poslovni prihodi	24	40,492	34,046
<b>II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)</b>		<b>2,143,417</b>	<b>1,441,255</b>
1. Nabavna vrednost prodane robe	25	2,264	874
2. Troškovi materijala	25	613,698	391,241
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	25	272,706	248,150
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	25	186,540	170,053
5. Ostali poslovni rashodi	25	1,068,209	630,937
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		12,189	138,036
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)		0	0
V. FINANSIJSKI PRIHODI	26	71,854	68,100
VI. FINANSIJSKI RASHODI	27	113,103	279,949
VII. OSTALI PRIHODI	28	74,915	92,655
VIII. OSTALI RASHODI	29	29,529	18,857
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)</b>		<b>16,326</b>	<b>0</b>
<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)</b>		<b>0</b>	<b>15</b>
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		<b>813</b>	<b>1,273</b>
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)</b>		<b>17,139</b>	<b>1,258</b>
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>			
1. Poreski rashod perioda		0	0
2. Odloženi poreski rashodi perioda		0	0
3. Odloženi poreski prihodi perioda		1,973	0
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu		0	0
<b>Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)</b>		<b>19,112</b>	<b>1,258</b>
<b>E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>		0	0
<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>		19,112	1,258
<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>			
1. Osnovna zarada po akciji		0	0
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji		0	0

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

- hiljada dinara -  
Iznos

P O Z I C I J A	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	<b>2,163,297</b>	<b>2,443,131</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	2,121,425	2,397,484
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	41,872	45,581
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	0	66
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	<b>1,684,404</b>	<b>1,643,166</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	1,318,074	1,321,468
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	268,498	250,670
3. Plaćene kamate	66,919	0
4. Porez na dobit	0	0
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	30,913	71,028
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>	<b>478,893</b>	<b>799,965</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	<b>3,058</b>	<b>61,491</b>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	0	0
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekretn., postrojenja, opreme i bio. sredstava	2,935	61,491
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	0	0
4. Primljene kamate	0	0
5. Primljene dividende	123	0
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	<b>173,202</b>	<b>3,642</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	0	0
2. Kupovina nemat. ulag. nekretn., postr., opreme i bio. sred.	21,202	3,642
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	152,000	0
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>	<b>0</b>	<b>57,849</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	<b>170,144</b>	<b>0</b>

P O Z I C I J A	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	70,032	832
1. Uvećanje osnovnog kapitala	0	0
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	70,032	0
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	0	832
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	260,724	1,084,989
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	0	0
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	260,724	1,077,883
3. Finansijski lizing	0	7,106
4. Isplaćene dividende	0	0
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	0	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	190,692	1,084,157
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)</b>	2,236,387	2,505,454
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)</b>	2,118,330	2,731,797
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G - D)</b>	118,057	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)</b>	0	226,343
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	119,590	343,052
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	0	2,881
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	0	0
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)</b>	237,647	119,590

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

OPIS	Osnovni kapital	Emisiona premija	Revalorizacijske rezerve	Neraalizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Gubitak iznad kapitala
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	266,122	29,006	72,095	252	0	366,971	126,150
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	266,122	29,006	72,095	252	0	366,971	126,150
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	0	0	0	0	1,258	1,258	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	0	0	0	0	0	0	1,258
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	266,122	29,006	72,095	252	1,258	368,229	124,892
Korigovano početno stanje	266,122	29,006	72,095	252	1,258	368,229	124,892
Ukupna povećanja u tekućoj godini	0	0	0	0	19,112	19,112	0
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	0	0	0	0	1,258	1,258	19,112
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	266,122	29,006	72,095	252	19,112	386,083	105,780

**S. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BILOLOŠKA SREDSTVA**

	Zemljište	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	67,393	123,184	1,077,469	1,268,046
Povećanje:	0	608	26,396	27,004
Nabavka, aktiviranje i prenos	0	608	26,396	27,004
Smanjenje:	0	0	14,647	14,647
Prodaja u toku godine	0	0	5,580	5,580
Rashod u toku godine	0	0	9,067	9,067
Nabavna vrednost na kraju godine	67,393	123,792	1,089,218	1,280,403
Kumulirana ispravka na početku godine	0	7,302	568,739	576,041
Povećanje:	0	4,868	107,752	112,620
Amortizacija	0	4,868	107,752	112,620
Smanjenje:	0	0	11,900	11,900
Po osnovu prodaje	0	0	2,833	2,833
Po osnovu rashodovanja	0	0	9,067	9,067
Stanje na kraju godine	0	12,170	664,591	676,761
Neto sadašnja vrednost:				
31. decembra 2011. godine	67,393	111,622	424,627	603,642
Neto sadašnja vrednost:				
31. decembra 2010. godine	67,393	115,882	508,730	692,005



Prodana sredstva	Prodajna vrednost		Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Dobitak / gubitak (2-5)
	1	2				
Opel corsa		508	1.177	284	893	(385)
Volkswagen passat		801	1.342	541	801	0
Prikolica		1.627	3.061	2.008	1.053	574
<b>Ukupno:</b>		<b>2.936</b>	<b>5.580</b>	<b>2.833</b>	<b>2.747</b>	<b>189</b>

Rashodovana sredstva	Rashodovana vrednost		Sadašnja vrednost	Gubitak (1-2)
	1	2		
Vajlak Kombinovani	0	7.100	7.100	
Kotlarnica	0	1.380	1.380	
Busilica Hilfi	0	394	394	
Ostalo	0	193	193	
<b>Ukupno:</b>	<b>0</b>	<b>9.067</b>	<b>9.067</b>	<b>9.067</b>

**Novе nabavke u 2011 godini**

Naziv	Vrednost u 000 RSD
Putnicki automobili 2 kom.	2,714
Ostala vozila	4,177
Oprema	18,601
Ostalo	900
<b>Ukupno</b>	<b>26,392</b>

#### 4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	030	031	032	033	034	035	036	038	hiljada dinara
	Učešće u kapitalu matičnog i zavisnih pravniha lica	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravniha lica	Učešće u drugih pravniha lica i dugoročne hartije od vred. raspoložive za prodaju	Dugoročni kredit matičnom i zavisnim pravnim licima	Dugoročni kredit u zemlji	Dugoročni kredit u inostranstvu	Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	Ostali dugoročni finansijski plasmani	Ukupno
1. Bruto vrednost na početku godine		4,777	0	0	0	0	0	1,642	6,419
2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:	0	0	0	0	0	0	0	64	64
a) Po osnovu naplate	0	0	0	0	0	0	0	64	64
4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)	0	4,777	0	0	0	0	0	1,578	6,355
31. decembra 2011. godine	0	4,777	0	0	0	0	0	1,578	6,355
31. decembra 2010. godine	0	4,777	0	0	0	0	0	1,642	6,419

Dugoročni finansijski plasmani odnose se u celini na učešće u kapitalu "Srbija put" a.d. Beograd. Društvo poseduje 5.028 akcija, čija je tržišna vrednost na dan 31.12.2011. godine iznosila 950 dinara. Kako nije bilo promene fer vrednosti ovih akcija u odnosu na prethodnu godinu, ne postoje ni efekti promene vrednosti koje je trebalo evidentirati.

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na stanove date na kredit zaposlenima. Krediti su sa rokom otplate od 10 do 40 godina. U prezentiranim ugovorima nije definisana kamatna stopa niti valutna klauzula dok kod 2 ugovora postoji usklađivanje rate sa rastom cena najviše do visine rasta prosečne mesečne zarade u privredi Republike Srbije. Smanjenje vrednosti ostalih dugoročnih plasmana odnosi se na otplatu rata po ugovorima u 2010 godini.

**5. ZALIHHE**

	31. decembra 2011.	hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihhi (1.1-1.2)		
1.1. Nabavna vrednost	71,414	48,302
1.2. Ispravka vrednosti (otpis)	71,414	48,302
	0	0
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)	1,002	1,176
2.1. Nabavna vrednost	1,002	1,176
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	0	
3. Zalihe učinaka neto (3.1+3.2+3.3)	201,564	122,882
3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	201,564	122,882
3.2. Poluproizvodi (neto)	0	0
3.3. Gotovi proizvodi (neto)	0	0
4. Roba (4.1-4.2-4.3-4.4)	0	0
4.1. Bruto vrednost robe	0	0
4.2. Ukalkulisani PDV	0	0
4.3. Ukalkulisana razlika u ceni	0	0
4.4. Ispravna vrednosti robe	0	0
<b>I Zalihe - neto (1 do 4)</b>	<b>273,980</b>	<b>172,360</b>
1. Bruto dati avansi	11,056	41,659
2. Ispravka vrednosti datih avansa	3,152	3,207
<b>II Dati avansi - neto (1-2)</b>	<b>7,904</b>	<b>38,452</b>
<b>UKUPNO ZALIHHE I DATI AVANSI (I+II)</b>	<b>281,884</b>	<b>210,812</b>

**7. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

	200	201	202	203	21	22	hiljada dinara
	Kupci - matična i zavisna pravna lica	Kupci - ostala povezana pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Potraž. iz specifičnih poslova	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	1,807	0	887,974	0	0	358	890,139
Bruto potraživanje na kraju godine	1,297	0	944,153	0	0	574	946,024
Ispravka vrednosti na početku godine	0	0	44,518	0	0	0	44,518
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa	0	0	3,840	0	0	0	3,840
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate	0	0	10,818	0	0	0	10,818
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine	0	0	11,494	0	0	0	11,494
Ispravka vrednosti na kraju godine	0	0	41,354	0	0	0	41,354
<b>NETO STANJE</b>							
31. decembra 2011. godine	1,297	0	902,799	0	0	574	904,670
31. decembra 2010. godine	1,807	0	843,456	0	0	358	845,621

Usaglašena su potraživanja sa našim najznačajnijim kupcima. Najveće potraživanje Preduzeće ima od JP "Putevi Srbije" Beograd.

## 9. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	230	231	232	233	234	235	236	238	hiljada dinara
	Kratkoročni kreditni matičnom i zavisnim pravnim licima	Kratkoročni kreditni ostalim povezanim pravnim licima	Kratkoročni kreditni u zemlji	Kratkoročni kreditni u inostranstvu	Deo dugoročnih plasmata koji dosevaju za naplatu u narednoj godini	Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća	Hartije od vrednosti kojim se trguje	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	0	0	0	0	0	0	0	193,812	193,812
Bruto stanje na kraju godine	0	0	0	0	0	0	0	160,000	160,000
Ispravka vrednosti na početku godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravka vrednosti na kraju godine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>NETO STANJE</b>									
31. decembra 2011. godine	0	0	0	0	0	0	0	160,000	160,000
31. decembra 2010. godine	0	0	0	0	0	0	0	193,812	193,812

**10. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Gotovinski ekvivalenti u dinarima	0	0
2. Gotovinski ekvivalenti u stranoj valuti	0	0
3. Dinarski poslovni račun	208,848	117,151
4. Devizni poslovni račun	28,362	2,398
5. Dinarska blagajna	28	41
6. Devizna blagajna	0	0
7. Izdvojena novčana sredstva u dinarima	0	0
8. Izdvojena novčana sredstva u devizama	0	0
9. Dinarski akreditivi	0	0
10. Devizni akreditivi	0	0
11. Ostala novčana sredstva	409	0
<b>UKUPNO (1 do 11)</b>	<b>237,647</b>	<b>119,590</b>

**11. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	102,876	18,773
2. Unapred plaćeni troškovi	0	0
3. Potraživanja za nefakturisani prihod	0	0
4. Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate)	0	0
5. Razgraničeni PDV	0	1,045
6. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	225,902	288,410
<b>UKUPNO (1 do 6)</b>	<b>328,778</b>	<b>308,228</b>

**12. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Odložene poreska sredstva po osnovu (a do c)	9,829	7,856
a) razlike između amortizacije u poslovnom i poreskom bilansu	9,829	7,856

**13. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Ukupan gubitak	491,863	493,121
2. Ukupan kapital bez umanjenja sa gubitkom do visine kapitala	386,083	368,229
<b>GUBITAK IZNAD KAPITALA (1-2)</b>	<b>105,780</b>	<b>124,892</b>

**14. STRUKTURA KAPITALA**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	266,122	266,122
2. Udeli DOO	0	0
3. Ulozi ortačkih društava	0	0
4. Društveni kapital	0	0
5. Državni kapital	0	0
6. Zadružni udeli	0	0
7. Ostali osnovni kapital	0	0
<b>I. Svega osnovni kapital (1 do 7)</b>	<b>266,122</b>	<b>266,122</b>
<b>II. Neplaćeni upisani kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8. Emisiona premija	29,006	29,006
9. Rezerve	0	0
<b>III. Svega rezerve (8+9)</b>	<b>29,006</b>	<b>29,006</b>
<b>IV. Revalorizacione rezerve</b>	<b>72,095</b>	<b>72,095</b>
V. Neralizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti	0	
<b>VI. Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti</b>	<b>252</b>	<b>252</b>
10. Neraspoređeni dobitak ranijih godina		0
11. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	19,112	1,258
<b>VII. Svega neraspoređeni dobitak (10+11)</b>	<b>19,112</b>	<b>1,258</b>
<b>VIII. Otkupljene sopstvene akcije</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
12. Gubitak do visine kapitala ranijih godina	365,713	366,971
13. Gubitak do visine kapitala tekuće godine	20,370	1,258
<b>IX. Svega gubitak do visine kapitala (12+13)</b>	<b>386,083</b>	<b>368,229</b>
<b>KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



c) Emisiona premija	hiljada dinara
Stanje na početku godine	29,006
Stanje 31.12. tekuće godine	29,006

e) Revalorizacione rezerve	hiljada dinara
Stanje na početku godine	72,095
Stanje 31.12. tekuće godine	72,095

Stanje nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti na početku godine	252
Stanje 31.12. tekuće godine	252

g) Neraspoređeni dobitak	hiljada dinara
Stanje na početku godine	1,258
Povećanje:	19,112
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	19,112
Smanjenje:	1,258
c) po osnovu pokrića gubitka	1,258
Stanje 31.12. tekuće godine	19,112

j) Gubitak do visine kapitala	hiljada dinara
Stanje na početku godine	368,229
Povećanje po osnovu gubitka tekuće godine	19,112
Smanjenje po osnovu otpisa (pokrića)	1,258
Stanje 31.12. tekuće godine	386,083

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	216	1,251	0.47%	1,251
Akcije pravnih lica	1	263,764	99.53%	263,764
Svega akcijski kapital	217	265,015	100.00%	265,015

**15. DUGOROČNA REZERVISANJA**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Rezervisanja za naknade i druge beneficije u početnom bilansu	20,149	15,390
2. Rezervisanja u toku godine	34,412	20,149
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	0	0
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	20,149	15,390
<b>V. Rezervisanja za naknade i druge beneficije na kraju godine (1+2-3-4)</b>	<b>34,412</b>	<b>20,149</b>
1. Ostala dugoročna rezervisanja u početnom bilansu	38,290	65,538
2. Rezervisanja u toku godine	75,294	31,688
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	0	0
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	44,483	58,936
<b>VI. Ostala dugoročna rezervisanja na kraju godine (1+2-3-4)</b>	<b>69,101</b>	<b>38,290</b>
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA (</b>	<b>103,513</b>	<b>58,439</b>

**16. DUGOROČNE OBAVEZE**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti	1,853,817	2,159,704
<b>DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)</b>	<b>1,853,817</b>	<b>2,159,704</b>

Kreditor	Rok otplate	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	5	6	7	8
"Illbau GMBH" Nemačka	30.06.2013	3 mesečni EURIBOR + 2%	EUR	15,798	1,653,219
"Illbau GMBH" Nemačka				1,917	200,598
<b>Dugoročni krediti u inostranstvu</b>					<b>1,853,817</b>

**18. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	91,183	106,498
2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	41,426	16,569
3. Dobavljači – ostala povezana pravna lica	0	0
4. Dobavljači u zemlji	441,840	117,344
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA</b>	<b>574,449</b>	<b>240,411</b>

Pre datuma bilansa vršeno je usaglašavanje sa dobavljačima .Obaveza prema dobavljačima u zemlji i inostranstvu usaglašene su sa 96,19 % .

**19. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	11,362	10,709
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4,577	4,641
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2,942	3,032
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	0	0
5. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku	0	0
6. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	267	187
7. Obaveze prema članovima upravnog odbora	0	0
8. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu	1,147	0
9. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	87	691
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 9)</b>	<b>20,382</b>	<b>19,260</b>

**20. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PDV**

	hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	0	0
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.4.)	12,490	14,647
2.1. Obaveze za akcize	0	0
2.2. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	11,424	14,595
2.3. Obaveze za doprinose koji terete troškove	0	0
2.4. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	1066	52
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1. do 3.7)	73,934	16,774
3.1. Unapred plaćeni troškovi	29,129	475
3.2. Obračunati prihodi budućeg perioda	0	0
3.3. Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	0	0
3.4. Odloženi prihodi i primljene donacije	0	0
3.5. Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	0	0
3.6. Razgraničeni porez na dodatu vrednost	44,805	16,299
3.7. Ostala pasivna vremenska razgraničenja	0	0
<b>OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1 do 3)</b>	<b>86,424</b>	<b>31,421</b>

**23. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

Vanbilansna aktiva i pasiva odnose se na evidentiranje garancija izdatih od strane "Raiffeisen bank" a.d. Beograd u iznosu od 254,759 hiljada dinara.

**24. POSLOVNI PRIHOD**

	01.01- 31.12.2011.	hiljada dinara 01.01- 31.12.2010.
<b>a) Prihodi od prodaje</b>		
1. Prihodi od prodaje robe matičnom i zavisnim pravnim licima	0	0
2. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima	0	0
3. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		1,659,610
4. Prihodi od prodaje stalnih sredstva namenjenih prodaji	0	0
5. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	0
<b>I. Prihodi od prodaje robe (1 do 5)</b>	<b>0</b>	<b>1,659,610</b>
6. Prihodi od prod. proiz. i usl. mat. i zavisnim prav. licima	0	0
7. Prihodi od prod. proiz. i usl. ostalim povez. prav. licima	0	0
8. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	2,020,977	0
9. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	0	0
<b>II Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (6 do 9)</b>	<b>2,020,977</b>	<b>0</b>
<b>A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)</b>	<b>2,020,977</b>	<b>1,659,610</b>
<b>b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje</b>		
10. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje učinaka za sopstvene potrebe	15,455	36,495
<b>B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE UČINAKA I ROBE</b>	<b>15,455</b>	<b>36,495</b>
<b>c) Promena vrednosti zaliha učinaka</b>		
12. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	78,682	0
13. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	0	150,860
<b>d) Ostali prihodi</b>		
14. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija	0	0
15. Prihodi od zakupnine	17,496	17,280
18. Ostali poslovni prihodi	22,996	16,766
<b>C. OSTALI PRIHODI</b>	<b>40,492</b>	<b>34,046</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI (A+B+C+12-13)</b>	<b>2,155,606</b>	<b>1,579,291</b>

**25. POSLOVNI RASHODI**

	hiljada dinara	
	01.01- 31.12.2011.	01.01- 31.12.2010.
I. Nabavna vrednost prodate robe	2,264	874
I. Nabavna vrednost prodate robe (1+2)	2,264	874
3. Troškovi materijala za izradu	395,672	236,778
4. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	47,140	41,827
5. Troškovi goriva i energije	170,886	112,636
II. Troškovi materijala (3 do 5)	613,698	391,241
6. Troškovi zarada i naknada (bruto)	190,279	201,468
7. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	35,015	37,089
8. Troškovi naknada po ugovoru o delu	20,248	2,114
11. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	3,167	2,684
13. Ostali lični rashodi i naknade	23,997	4,795
III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (6 do 13)	272,706	248,150
14. Troškovi amortizacije	112,620	120,168
15. Troškovi rezervisanja	73,920	49,885
IV. Troškovi amortizacije i rezervisanja - ukupno (14+15)	186,540	170,053
16. Troškovi usluga na izradi učinaka	473,215	426,365
17. Troškovi transportnih usluga	76,807	11,746
18. Troškovi usluga na održavanju	20,677	15,624
19. Troškovi zakupnina	56,802	22,948
21. Troškovi reklame i propagande	2,378	528
24. Troškovi ostalih usluga	386,164	106,860
a) Troškovi proizvodnih usluga (16 do 24)	1,016,043	584,071
25. Troškovi neproizvodnih usluga	16,759	16,137
26. Troškovi reprezentacije	4,356	4,066
27. Troškovi premije osiguranja	6,827	5,770
28. Troškovi platnog prometa	4,052	3,131
29. Troškovi članarina	103	61
30. Troškovi poreza	10,874	8,896
32. Ostali nematerijalni troškovi	9,195	8,805
b) Nematerijalni troškovi (25 do 32)	52,166	46,866
V Ostali poslovni rashodi (a+b)	1,068,209	630,937
POSLOVNI RASHODI (I do V)	2,143,417	1,441,255
POSLOVNI DOBITAK	12,189	138,036



**26. FINANSIJSKI PRIHODI**

	hiljada dinara	
	01.01- 31.12.2011.	01.01- 31.12.2010.
1. Prihodi od kamata	44,632	51,333
2. Pozitivne kursne razlike	20,251	7,628
3. Prihodi od efekata valutne klauzule	6,863	9,016
4. Ostali finansijski prihodi	108	123
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>71,854</b>	<b>68,100</b>

**27. FINANSIJSKI RASHODI**

	hiljada dinara	
	01.01- 31.12.2011.	01.01- 31.12.2010.
1. Finansijski rashodi iz odnosa matičnog i zavisnih pravnih lica	47,788	47,319
2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	0	0
3. Rashodi kamata	2,487	904
4. Negativne kursne razlike	62,828	231,723
5. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		3
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>113,103</b>	<b>279,949</b>

**28. OSTALI PRIHODI**

	01.01- 31.12.2011.	hiljada dinara 01.01- 31.12.2010.
1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	191	4,705
2. Dobici od prodaje bioloških sredstava	0	0
3. Dobici od prodaje učešća u kapitalu i dugoročnih hartija od vrednosti		
4. Dobici od prodaje materijala	2,123	4,173
5. Viškovi	0	0
6. Naplaćena otpisana potraživanja	14,684	2,702
7. Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika		
8. Prihodi od smanjenja obaveza	24,022	8,459
9. Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	28,847	72,372
10. Ostali nepomenuti prihodi	5,048	244
<b>OSTALI PRIHODI (1 do 19)</b>	<b>74,915</b>	<b>92,655</b>

**29. OSTALI RASHODI**

	01.01- 31.12.2011.	hiljada dinara 01.01- 31.12.2010.
1. Manjkovi	3	0
2. Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika koji neispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	7,000	179
3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	0	0
4. Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha materijala i robe	10,972	9,361
5. Ostali nepomenuti rashodi	0	0
6. Obezvredenje zaliha materijala i robe	11,494	9,240
7. Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	60	77
<b>OSTALI RASHODI</b>	<b>29,529</b>	<b>18,857</b>

**PREDUZEĆE ZA PUTEVE Zajecar AD**

Ul. Generale Gambaie 60  
19000 Zajecar / Srbija  
www.strabag.com

Tel. +381(019) / 422 - 528  
Fax +381(019) / 420 - 719  
e-mail: pzp@zajecar@strabag.com

**STRABAG**

Preduzeće za putove "Zajecar" a.d.

Broj: Zajecar

2011

27.04.2012. god:

ZAJECAR

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA ZA 2011 GODINU**

Poslovna 2011 godina je završena u okvirima planiranih realizacija i rezultata. Ostvaren je poslovni prihod od 2.166.606 hilj.dln. što predstavlja povećanje u odnosu na prethodnu poslovnu godinu za 36,6%. Razlog za povećanje prihoda leži u činjenici da su preneti ugovoreni poslovi iz 2010 godine bili u vrednosti 850.295 hilj.dln. Poslovni rashodi po bilansu za 2011 godinu iznose 2.143.417 hilj.dln i uvećani su 48,7% u odnosu na prethodnu godinu. Struktura troškova je povezana sa specifičnostima poslovanja u letoj i zimskoj građevinskoj sezoni.

Privredno društvo je na kraju 2011. godine iskazalo neto dobitak u visini od 19.112 hilj.dln. koji će se upotrebiti za pokrivenje dela gubitka iz ranijih godina. Deo gubitka u iznosu od 106.780 hilj.dln je i dalje gubitak iznad visine kapitala.

U toku 2011.godine PZP"Zajecar" a.d. je predalo 176 ponuda, od toga je ugovoreno 113 poslova. Predate se ponude u visini od 1.791.223 hilj.dln. a ugovoreno je 1.169.113 hilj.dln.

Preneti u 2012 godinu su poslovi u vrednosti od 486.079 hilj.dln.

Najveći investitori PZP"Zajecar" a.d. u 2011.godini su bili JP "Putevi Srbije" sa 83,3% od realizovanih vrednosti i Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja sa 6,6%.

Privredno društvo je u 2011.godini proizvelo 100.607 tona asfalta i 168.221 tona kamena.

Prosečan broj zaposlenih tokom 2011 godine iznosio je 202 zaposlena, uz povremeno angažovanje do 60 zaposlenih na određeno vreme tokom godine u zavisnosti od potreba posla. Prosečna neto zarada po zaposlenom u PZP"Zajecaru" a.d. za 2011.godinu iznosila je 63.886 dinara.

Kao i u prethodnim godinama i u 2011.godini maksimalno je ispoštovan Kolektivni ugovor.

Preduzeće za puteve Zajecar a.d. poseduje ISO sertifikat 9001:2008 izdat 2010 godine dok je u toku 2011 godine završena sertifikacija i za standarde ISO 14001 i OHSAS 18001.

Na sednici skuštine akcionara održanoj u martu 2012 godine, doneta je odluka o prinudnom otkupu svih akcija preostalih akcionara.

Dugotrajni vremenski period za naplatu projekata od momenta završetka izgradnje praćen je efektima visokih kamata na uložena sredstva koja dodatno utiču na likvidnost privrednog društva. Procenat potraživanja starijih od godinu dana je i dalje izuzetno visok i iznosi 86,9% ukupnih potraživanja.

U poslovnoj 2011 godini veliki problem u poslovanju je predstavljalo nestabilno tržište i konstantan rast cena osnovnih siromaterijala za proizvodnju asfalta. Sa druge strane cenovnik za održavanje puteva se nije menjao od 2008 godine, a na nedovoljno razvijenom tržištu prisutan je sve veći broj preduzeća koji nude dampning cene za svoje proizvode i usluge.


Područje Timočke krajine, na kome posluje preduzeće, trenutno predstavlja nezanimljivo tržište za ulaganja u velike infrastrukturne projekte. Na opštinskom nivou procent izdvajanja

namenskih sredstava za održavanje i obnavljanje putne infrastrukture je izuzetno mali. U 2012 godini se ne očekuju značajne promene na tom polju, pogotovo što je novom kategorizacijom putne mreže Srbije veliki procenat iste dat opštinama na upravljanje.

PZP Zaječar AD zajedno sa privrednim društvima AD „Vojvodinaput-Pančevo“, AD Putevi Čačak, STRABAG d.o.o, BRVZ d.o.o, BMTI d.o.o, TPA za obezbeđenje kvaliteta i inovacije d.o.o, MINERAL KOP d.o.o. i FLOGOPIT d.o.o. je pod kontrolom STRABAG AG i STRABAG SE. Od navedenih privrednih društava BRVZ d.o.o. pruža računovodstvene i knjigovodstvene usluge, BMTI d.o.o. pruža usluge održavanja mehanizacije, dok sa AD „Vojvodinaput-Pančevo“, AD Putevi Čačak, STRABAG d.o.o. izvodi radove na projektu rekonstrukcije ulice R 101 Obrenovac-Ub.

Pored svih negativnih eksternih uticaja privredno društvo očekuje u 2012 godini ispunjenje zacrtanih poslovnih planova i nastavak trenda poslovanja sa pozitivnim ekonomskim pokazateljima.

Zaječar,  
26.04.2012



za predsednika Upravnog odbora  
Manfred Rosenauer  
član Upravnog odbora  
Gunther Hartweger



**PREDUZEĆE ZA PUTEVE Zaječar AD**

Ul. Generale Gambera 68  
19000 Zaječar / Srbija  
www.strabag.com

Tel. +381(019) / 422 - 528  
Fax +381(019) / 428 - 719  
e-mail:pzpzajecar@strabag.com

**STRABAG**

Preduzeće za puteve »Zaječar«  
a.d.: Zaječar  
Broj 1333  
26.04.2012. god:  
ZAJEČAR

U skladu sa članom 50. stav 2. tačka 3. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS" br. 31/2011) kao lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja dajemo sledeću:

**I Z J A V U**

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

U Zaječaru,  
26.04.2012. godine

**PZP ZAJEČAR a.d.**  
Generalni direktor *Miroslav Vezmar* Član Izvršnog odbora  
*Bojan Aleksić* a.d.  
Zaječar  
Bojan Aleksić *Miroslav Vezmar*

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA  
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA  
ZA 2011. GODINU

*"Preduzeće za puteve Zaječar" a.d. Zaječar*

Beograd, 09.03.2012. godine

## SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	1
BILANS STANJA .....	4
BILANS USPEHA.....	6
IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....	8
IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU.....	10
1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI .....	11
2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU.....	12
A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....	13
B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE .....	16
C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE.....	22
D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE .....	23

SKUPŠTINI I UPRAVNOM ODBORU  
"Preduzeće za puteve Zaječar" a.d. Zaječar

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Uvod

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "Preduzeće za puteve Zaječar" a.d. Zaječar (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

### Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

### Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

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



računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

*Mišljenje bez rezerve*

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

*Skretanje pažnje*

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

1) Kao što je navedeno u napomeni D4 uz finansijske izveštaje Prema MRS 2 - Zalihe, prosečna nabavna cena zaliha materijala utvrđuje se: (početna vrednost zaliha materijala + vrednost nabavljenog materijala u toku godine)/(početna količina materijala + nabavljena količina materijala), dok društvo u toku godine nabavku materijala evidentira tereteći troškove materijala po fakturnoj vrednosti a na dan bilansa vrši se popis neutrošenog materijala koji se vrednuje prosečnom nabavnom vrednošću (početno stanje zaliha materijala + ukupna godišnja vrednost nabavljenog materijala/ukupna godišnja količina nabavljenog materijala). Ovakvim evidentiranjem zaliha materijala nismo se mogli uveriti u:

- objektivno vrednovanje nabavne vrednosti /cene koštanja zaliha materijala u skladu sa paragrafom 10 MRS 2 - Zalihe.,
- realnost iskazanih troškova materijala, jer nije stvorena mogućnost vrednovanja izlaza zaliha primenom metoda prosečnog ponderisanog troška kao što zahteva paragraf 27 MRS 2 - Zalihe.
- najzad, ovakvo evidentiranje materijala omogućuje otuđenje materijala koje se ne može dokazati.

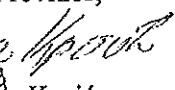

2) Kao što je navedeno u napomeni D10 uz finansijske izveštaje, Prema članu 236. Zakona o privrednim društvima Društvo je obavezno da poveća osnovni kapital najmanje za iznos propisanog minimuma, a ako to ne učini u roku od šest meseci otvara se postupak likvidacije. Da bi se izbegla ova sankcija vlasnici treba:

- da uplate u gotovu dopunu imovine u visini gubitka iznad kapitala, i
- da uplate u gotovu povećanja osnovnog kapitala najmanje u visini propisanog minimuma osnovnog kapitala Zakonom o privrednim društvima.

Novim Zakonom o privrednim društvima koji je stupio na snagu 01. februara 2012. godine prethodno navedene odredbe člana 236. su ukinute. Prema članu 546. novog Zakona o privrednim društvima, razlog za pokretanje postupka prinudne likvidacije, može biti smanjenje kapitala društva ispod minimalnog iznosa (100 dinara), ukoliko Društvo u roku od šest meseci ne poveća osnovni kapital najmanje do minimalnog iznosa.

3) Kao što je navedeno u napomeni D26 uz finansijske izveštaje, Društvo je značajno prezaduženo jer je koeficijent solventnosti 0,937.

Beograd, 09.03.2012. godine

Ovlašćeni revizor,  
  
  
BEOGRAD  
4

## BILANS STANJA

na dan 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A K T I V A</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA (I do V)</b>		<b>609,997</b>	<b>698,424</b>
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA			
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D2	603,642	692,005
1. Nekretnine, postrojenja i oprema		603,642	692,005
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	D3	6,355	6,419
1. Učešće u kapitalu		4,777	4,777
2. Ostali dugoročni plasmani		1,578	1,642
<b>B. OBRITNA IMOVINA (I do III)</b>		<b>1,912,979</b>	<b>1,678,063</b>
I. ZALIHE	D4	281,884	210,812
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		1,631,095	1,467,251
1. Potraživanja	D5	904,670	845,621
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D6	160,000	193,812
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D7	237,647	119,590
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D8	328,778	308,228
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	D9	9,829	7,856
<b>G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)</b>		<b>2,532,805</b>	<b>2,384,343</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	D10	<b>105,780</b>	<b>124,892</b>
<b>D. UKUPNA AKTIVA (G+D)</b>		<b>2,638,585</b>	<b>2,509,235</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>		<b>254,759</b>	<b>239,867</b>

## BILANS STANJA (nastavak)

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	hiljada dinara	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>P A S I V A</b>			
<b>A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)</b>	D11		
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL		266,122	266,122
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE		29,006	29,006
IV. REVALORIZACIONE REZERVE		72,095	72,095
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI		252	252
VII. NERASPOREĐENA DOBIT		19,112	1,258
VIII. GUBITAK		386,083	368,229
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)</b>		<b>2,638,585</b>	<b>2,509,235</b>
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D12	103,513	58,439
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D13	1,853,817	2,159,704
1. Dugoročni krediti		1,853,817	2,159,704
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		681,255	291,092
1. Kratkoročne finansijske obaveze			
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D14	574,449	240,411
4. Ostale kratkoročne obaveze	D15	20,382	19,260
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D16	86,424	31,421
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak			
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>			
<b>G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)</b>		<b>2,638,585</b>	<b>2,509,235</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	D17	<b>254,759</b>	<b>239,867</b>

## BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomen e uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)</b>	D18	<u>2,155,606</u>	<u>1,579,291</u>
1. Prihodi od prodaje		2,020,977	1,659,610
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		15,455	36,495
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka		78,682	
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			150,860
5. Ostali poslovni prihodi		40,492	34,046
<b>II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)</b>	D19	<u>2,143,417</u>	<u>1,441,255</u>
1. Nabavna vrednost prodate robe		2,264	874
2. Troškovi materijala		613,698	391,241
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi		272,706	248,150
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja		186,540	170,053
5. Ostali poslovni rashodi		1,068,209	630,937
<b>III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)</b>		12,189	138,036
<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)</b>			
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	D20	<u>71,854</u>	<u>68,100</u>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	D21	<u>113,103</u>	<u>279,949</u>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	D22	<u>74,915</u>	<u>92,655</u>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	D23	<u>29,529</u>	<u>18,857</u>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)</b>		<u>16,326</u>	
<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)</b>			<u>15</u>
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	D24	<u>813</u>	<u>1,273</u>
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)</b>		<u>17,139</u>	<u>1,258</u>
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)</b>			

## BILANS USPEHA (nastavak)

hiljada dinara

P O Z I C I J A	Broj napomen e uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>			
1. Poreski rashod perioda			
2. Odloženi poreski rashodi perioda			
3. Odloženi poreski prihodi perioda		1,973	
D. Isplaćena lična primanja poslodavcu			
<b>D. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)</b>		<b>19,112</b>	<b>1,258</b>
<b>E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)</b>			
<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>		<b>19,112</b>	<b>1,258</b>
<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	hiljada dinara	
	Tekuća godina	Iznos Prethodna godina
<b>A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	2,163,297	2,443,131
1. Prodaja i primljeni avansi	2,121,425	2,397,484
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	41,872	45,581
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		66
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	1,684,404	1,643,166
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	1,318,074	1,321,468
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	268,498	250,670
3. Plaćene kamate	66,919	
4. Porez na dobit		
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	30,913	71,028
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	478,893	799,965
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)		
<b>B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	3,058	61,491
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava	2,935	61,491
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
4. Primljene kamate		
5. Primljene dividende	123	
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	173,202	3,642
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.	21,202	3,642
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	152,000	
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)		57,849
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	170,144	

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

hiljada dinara

POZICIJA	Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	70,032	832
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	70,032	
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		832
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	260,724	1,084,989
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	260,724	1,077,883
3. Finansijski lizing		7,106
4. Isplaćene dividende		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	190,692	1,084,157
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)</b>	2,236,387	2,505,454
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)</b>	2,118,330	2,731,797
<b>D. NETO PRILIV GOTOVINE (G - D)</b>	118,057	
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)</b>		226,343
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	119,590	343,052
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		2,881
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>		
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (D-E+Ž+Z-I)</b>	237,647	119,590



## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

OPIS	Osnovni kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacija rezerve	Neraalizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Ukupno	Gubitak iznad kapitala	hiljada dinara
Stanje na dan:	266,122	29,006		72,095	252		366,971		126,150	
01.01.2010. godine										
Korigovano početno stanje na dan	266,122	29,006		72,095	252		366,971		126,150	
01.01.2010. godine										
Ukupna povećanja u prethodnoj godini						1,258	1,258			
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini									1,258	
Stanje na dan:	266,122	29,006		72,095	252	1,258	368,229		124,892	
31.12.2010. godine										
Korigovano početno stanje	266,122	29,006		72,095	252	1,258	368,229		124,892	
Ukupna povećanja u tekućoj godini						19,112	19,112			
Ukupna smanjenja u tekućoj godini						1,258	1,258		19,112	
Stanje na dan:	266,122	29,006		72,095	252	19,112	386,083		105,780	
31.12.2011. godine										

## NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

### 1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

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

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Bojan Aleksić, direktor,
2. Biljana Ristić, agencija BRVZ.

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

Izjavom rukovodstva broj 784 od 01.03.2012 godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva i da su identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4 Dokumentaciju i podatke prezentirala nam je Biljana Ristić, agencija BRVZ.

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

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

1.7. Revizorski tim:

1. Mr Jelena Krpić, ovlašćeni revizor
2. Miroslav Švedić, ovlašćeni revizor,
3. Ijiljana Mladenović, revizor

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: novembar 2011 – mart 2012. godine.

## 2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

»Preduzeće za puteve Zaječar« a.d. Zaječar osnovano je 12.12.1961. godine. Društvo je upisano u trgovinskom sudu u Zaječaru pod brojem Fi 509/03, registarski uložak 1-88 od 30.09.2003.

Društvo je upisano u Agenciji za privredne registre rešenjem broj BD 10772/2005 od 24.10.2005 godine, a kao akcionarsko društvo rešenjem broj BD 104434/2006 od 07.02.2006. godine.

Matični broj je 07189826,

PIB 101328839,

Šifra delatnosti je 4211 – Izgradnja puteva i autoputeva.

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini je 202 radnika.

Društvo je u registar privrednih subjekata upisalo zabeležbu Ugovora o povezivanju zaključenog 01.08.2009. godine između privrednih subjekata Preduzeće za proizvodnju, građevinske poslove trgovinu i usluge Strabag društvo sa ograničenom odgovornošću Beograd kao Kontrolnog društva i »Preduzeća za puteve Zaječar« a.d. Zaječar, »Akcionarskog društva za održavanje i izgradnju magistralnih i regionalnih puteva »Putevi« Čačak, i Akcionarskog društva za puteve »Vojvodinaput« Pančevo, kao podređenih društava. Ugovorom o povezivanju Kontrolno društvo i Podređena društva povezuju se na neodređeno vreme u Grupu društava »Strabag« u kome se kontrolna funkcija prenosi na postojeće privredno društvo »Strabag« d.o.o

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 -- Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 -- Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);

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

## B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

### B1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi kao i avanse date za njihovu nabavku. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti građevinski objekti, postrojenja i oprema vrednuju se po sadašnjoj vrednosti (nabavna vrednost umanjena za iznos obračunate amortizacije i gubitka po osnovu obezvređenja).

U bilansu se nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

### B2. AMORTIZACIJA

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

Društvo primenjuje sledeće metode i stope amortizacije:

Naziv	Iznos stopa amortizacije
Objekti	2,0% – 25%
Oprema	7,7% – 33.3%

### B3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

#### B3.1. Učešće u kapitalu

Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica, učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i dugoročne hartije od vrednosti namenjene prodaji.

Ako je učešće u kapitalu u dinarima vrednuje se po nominalnoj vrednosti a ako su u stranoj valuti (učešće u kapitalu pravnih lica u inostranstvu) vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Učešće u kapitalu se indirektno otpisuje na teret rashoda obezvređenja kada je pravno lice kod koga je kapital uložcn u stečaju.

Dugoročne hartije od vrednosti namenjene prodaji u dinarima procenjuju se po nominalnoj vrednosti a u stranoj valuti po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Ako se dugoročne hartije od vrednosti prodaju na berzi efekata, procenjivanje se vrši po berzanskoj ceni. Pozitivni efekti promene vrednosti dugoročnih hartija od vrednosti predstavljaju prihode od usklađivanja vrednosti a negativni efekti su rashodi po osnovu obezvređenja evidentirani u korist ispravke vrednosti hartija od vrednosti.

B3.2. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani obuhvataju dugoročne kredite zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica, dugoročne kredite u zemlji, dugoročne kredite u inostranstvu, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i ostale dugoročne finansijske plasmane. Ostali dugoročni plasmani u dinarima vrednuju se po nominalnoj vrednosti a u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Ukoliko su ostali dugoročni

plasmami nenaplativi ili postoji ozbiljan rizik naplate vrši se ispravka njihove vrednosti na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

#### B4. ZALIIHE

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

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

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

Zalihe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja.

Društvo ne vrši obračun troškova i učinaka u skladu sa nacionalnim računovodstvenim propisima (klasa 9 – Obračun troškova i učinaka).

**B5. POTRAŽIVANJA** - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena u toku utvrđenim pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda odnosno na aktivnim i pasivnim vremenskim razgraničenjima.

**B6. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK** obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

**B7. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI** obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni.

Kratkoročni finansijski plasmani od dužnika u stečaju kao i plasmani koji nisu naplaćeni u roku propisanom pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda.



**B8. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA** obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

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

**B9. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije kompenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja (nerealizovane kursne razlike).

**B10. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

**B11. GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA** je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

**B12. KAPITAL OBUHVATA:** osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisiju premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

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

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

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

Revalorizaciona rezerva se smanjuje

- u korist neraspoređenog dobitka ranijih godina:

1) kada se sredstvo od koga potiče revalorizaciona rezerva u potpunosti amortizuje ili proda po ceni iznad sadašnje vrednosti,

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

**B13. DUGOROČNA REZERVISANJA** predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za troškove u garantnom roku,
- rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstva,

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

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

**B14. DUGOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

**B15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

**B16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.

**B17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

**B18. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine.

**B19. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK** obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

**B20. ODLožENE PORESKE OBAVEZE** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

**B21. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI****B21.1. Poslovne prihode čine:**

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

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

**B21.2. Poslovne rashode čine:** nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

**B22. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

**B22.1. Finansijske prihode čine** finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

**B22.2. Finansijske rashode čine** finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

**B23. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

**B23.1. Ostale prihode čine** dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava, nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

**B23.2. Ostale rashode čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina, bioloških sredstava, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje bioloških sredstava, obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).**

#### **B24. POREZ NA DOBITAK**

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

### C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

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

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

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

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

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

**D2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA  
SREDSTVA**

	Hiljada dinara			
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ukupno
Nabavna vrednost na početku godine	67,393	123,184	1,077,469	1,268,046
Povećanje:		608	26,396	27,004
Nabavka, aktiviranje i prenos		608	26,396	27,004
Smanjenje:			14,647	14,647
Prodaja u toku godine			5,580	5,580
Rashod u toku godine			9,067	9,067
Nabavna vrednost na kraju godine	67,393	123,792	1,089,218	1,280,403
Kumulirana ispravka na početku godine		7,302	568,739	576,041
Povećanje:		4,868	107,752	112,620
Amortizacija		4,868	107,752	112,620
Smanjenje:			11,900	11,900
Po osnovu prodaje			2,833	2,833
Po osnovu rashodovanja			9,067	9,067
Stanje na kraju godine		12,170	664,591	676,761
Neto sadašnja vrednost: 31.12.2011. godine	67,393	111,622	424,627	603,642
Neto sadašnja vrednost: 31.12.2010. godine	67,393	115,882	508,730	692,005

Povećanje vrednosti objekata odnosi se na dodatna ulaganja na upravnoj zgradi društva u Zaječaru.

Nove nabavke postrojenja i opreme odnose se na:

Naziv	Vrednost u 000 RSD
Putnicki automobili 2 kom.	2,714
Ostala vozila	4,177
Ostala oprema	18,601
Ostalo	904
<b>Ukupno</b>	<b>26,396</b>

Prodaja osnovnih sredstava u toku godine prikazana je na narednoj tabeli:

Hiljada dinara					
Prodana sredstva	Prodajna vrednost	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Dobitak / (gubitak) (2-5)
1	2	3	4	5	6
Opel corsa	508	1,177	286	891	(383)
Volkswagen passat	801	1,342	541	801	
Prikolica	1,629	3,061	2,006	1,055	574
<b>Ukupno</b>		<b>5.580</b>	<b>2.833</b>		<b>191</b>

Efekat prodaje opreme evidentiran je na dobitcima od prodaje opreme (videti napomenu D22).

Rashodovanje osnovnih sredstava u toku godine prikazana je na narednoj tabeli:

hiljada dinara					
Rashodovana sredstva	Vrednost otpadnog materijal a	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Dobitak gubitak (2-5)
1	2	3	4	5	6
Valjak Kombinovani		7,100	7,100		
Kotlarnica		1,380	1,380		
Busilica Hilti		394	394		
Ostalo		193	193		
<b>UKUPNO</b>		<b>9,067</b>	<b>9,067</b>		

Društvo je izvršilo obračun amortizacije primenom proporcionalnog metoda i efekte amortizacije evidentiralo na rashodima.

## D3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Hiljada dinara		
	Učešće u kapitalu drugih pravnih lica i dugoročne hartije od vred. raspoložive za prodaju	Ostali dugoročni finansijski plasmani	Ukupno
1. Bruto vrednost na poč. godine Po osnovu necal. dob. hartija od vrednosti	4,777	1,642	6,419
2. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:		64	64
Po osnovu naplate		64	64
3. Bruto vrednosti na kraju godine	4,777	1,578	6,355
Neto vrednost 31.12.2011. godine	4,777	1,578	6,355
Neto vrednost 31.12.2010. godine	4,777	1,642	6,419

Dugoročni finansijski plasmani odnose se u celini na učešće u kapitalu "Srbija put" a.d. Beograd. Društvo poseduje 5.028 akcija, čija je tržišna vrednost na dan 31.12.2011. godine iznosila 950 dinara. Kako nije bilo promene fer vrednosti ovih akcija u odnosu na prethodnu godinu, nepostoje ni efekti promene vrednosti koje je trebalo evidentirati.

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na stanove date na kredit zaposlenima. Krediti su sa rokom otplate od 10 do 40 godina. U prezentiranim ugovorima nije definisana kamatna stopa niti valutna klauzula dok kod 2 ugovora postoji usklađivanje rate sa rastom cena najviše do visine rasta prosečne mesečne zarade u privredi Republike Srbije. Smanjenje vrednosti ostalih dugoročnih plasmana odnosi se na otplatu rata po ugovorima u 2011 godini. Društvo nije izvršilo usaglašavanje rate sa rastom cena za dva ugovora o otkup stana u 2011 godini.



**D4. ZALIH**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1)	71,414	48,302
1.1. Nabavna vrednost	71,414	48,302
2. Sitan inventar i alat u upotrebi -- neto (2.1)	1,002	1,176
2.1. Nabavna vrednost	1,002	1,176
3. Zalihe učinaka neto (3.1)	201,564	122,882
3.1. Nedovršena proizvodnja (neto)	201,564	122,882
<b>I Zalihe - neto (1 do 4)</b>	<b>273,980</b>	<b>172,360</b>
1. Bruto dati avansi	11,056	41,659
2. Ispravka vrednosti datih avansa	3,152	3,207
<b>II Dati avansi - neto (1-2)</b>	<b>7,904</b>	<b>38,452</b>
<b>UKUPNO ZALIH I DATI AVANSI (I+II)</b>	<b>281,884</b>	<b>210,812</b>

Prema MRS 2 - Zalihe, prosečna nabavna cena zaliha materijala utvrđuje se: (početna vrednost zaliha materijala + vrednost nabavljenog materijala u toku godine)/(početna količina materijala + nabavljena količina materijala), dok društvo u toku godine nabavku materijala evidentira tereteci troškove materijala po fakturnoj vrednosti a na dan bilansa vrši se popis neutrošenog materijala koji se vrednuje prosečnom nabavnom vrednošću (početno stanje zaliha materijala + ukupna godišnja vrednost nabavljenog materijala/ukupna godišnja količina nabavljenog materijala). Ovakvim evidentiranjem zaliha materijala nismo se mogli uveriti u:

- objektivno vrednovanje nabavne vrednosti /cene koštanja zaliha materijala u skladu sa paragrafom 10 MRS 2 - Zalihe.,
- realnost iskazanih troškova materijala, jer nije stvorena mogućnost vrednovanja izlaza zaliha primenom metoda prosečnog ponderisanog troška kao što zahteva paragraf 27 MRS 2 - Zalihe.
- najzad, ovakvo evidentiranje materijala omogućuje otuđenje materijala koje se ne može dokazati.

Nedovršenu proizvodnju društvo je utvrdilo popisom na dan bilansa.

**Starosna struktura avansa**

Starost datih avansa u danima	Hiljada dinara		
	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	7,904	3,152	11,056
Ispravka vrednosti		3,152	3,152
<b>Dati avansi, neto</b>	<b>7,904</b>		<b>7,904</b>

## D5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	Hiljada dinara			
	Kupci - matična i zavisna pravna lica	Kupci u zemlji	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	1,807	887,974	358	890,139
Bruto potraživanje na kraju godine	1,297	944,153	574	946,024
Ispravka vrednosti na početku godine		44,518		44,518
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu direktnog otpisa		3,840		3,840
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate		10,818		10,818
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine		11,494		11,494
Ispravka vrednosti na kraju godine		41,354		41,354
<b>NETO STANJE</b>				
31.12.2011. godine	1,297	902,799	574	904,670
31.12.2010. godine	1,807	843,456	358	845,621

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od matičnog i zavisnih društava (bruto)	1,297		1,297
Neto potraživanja	1,297		1,297
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	441,635	502,518	944,153
Ispravka vrednosti	2,892	38,462	41,354
Neto potraživanja	438,743	464,056	902,799
Druga potraživanja (bruto)	574		574
Neto potraživanja	574		574

Društvo je izvršilo usaglašavanje potraživanja sa najvećim brojem kupaca u zemlji u 2011. godini. Međutim sa najvećim kupcem JP „Putevi Srbije“ društvo nije usaglasilo iznos potraživanja na dan 31.12.2011. godine. Neusaglašenost salda iznosi 151,974 hiljade dinara i odnosi se na izgradnju deonice magistralnog puta M-4 i R -243 od 16 i 21.01.2009. godine. Po ovom pitanju JP „Putevi Srbije“ su 16.01.2012 godine dali izjavu kojom potvrđuju da će izvršiti plaćanje za izgradnju deonice magistralnog puta M4 u iznosu koji bude utvrdila nezavisna komisija Zavoda za veštačenje u roku od tri meseca. Najveći iznos potraživanja čiji

je rok dospeća duži od jedne godine odnosi se na pomenuto preduzeće. Na dan 31.12.2011. godine vrednost dospelih potraživanja starijih od jedne godine od ovog preduzeća iznosi 378.685. hiljada dinara. Društvo je u ranijem periodu, tačnije 11.02.2009. i 17.07. 2009. godine, sporazumima sa JP „Putevi Srbije“ utvrdilo dinamiku naplate dela potraživanja koja su dospela na naplatu. Upravni odbor društva doneo je dana 27.01.2012. godine Odluku da se ne vrši ispravka vrednosti potraživanja od kupaca koji su deo ili su osnovani od strane državnih organa i lokalne samouprave i koji kao takvi predstavljaju solventne dužnike i da je naplata ovakvih potraživanja izvesna. Ovom Odlukom obuhvaćena su i druga potraživanja od kupaca koji su deo ili su osnovani od strane državnih organa i organa lokalne samouprave i koja na dan 31.12.2011. godine iznose 81,903 hiljade dinara što se u sadašnjim okolnostima privređivanja može prihvatiti. Pravilnikom o Računovodstvu i računovodstvenim politikama članom 28, propisano je da za potraživanja od javnih nalogodavaca i povezanih društava čiju naplativost rukovodstvo na odgovarajući način može da obrazloži se ne vrši indirektni otpis, iako je proteklo više od 365 dana od dospeća naplate.

Preostali iznos potraživanja stariji od jedne godine koji nije ispravljen, u ukupnom iznosu od 3,468 hiljada dinara je najvećim delom naplaćen u 2012 godini (u iznosu od 2,469 hiljada dinara) ili se očekuje njegova naplata u budućem periodu (u iznosu od 999 hiljada dinara).

## D6. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	Hiljada dinara	
	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	193,812	193,812
Bruto stanje na kraju godine	160,000	160,000
<b>NETO STANJE</b>		
31.12.2011. godine	160,000	160,000
31.12.2010. godine	193,812	193,812

### Ostali kratkoročni plasmani

Kratkoročni depozit	Rok dospeća	Valuta	Hiljada dinara
			Neto iznos
Raiffaisen bank a.d.	05.01	RSD	70,000
Raiffaisen bank a.d.	03.01	RSD	30,000
Unicredit bank a.d.	13.01	RSD	60,000
<b>Ostali kratkoročni finansijski plasmani - ukupno</b>			<b>160,000</b>

Društvo je usaglasilo iznos depozita sa poslovnim bankom kod koje su oročena sredstva.

**D7. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dinarski poslovni račun	208,848	117,151
2. Devizni poslovni račun	28,362	2,398
3. Dinarska blagajna	28	41
4. Ostala novčana sredstva	409	
<b>UKUPNO (1 do 4)</b>	<b>237,647</b>	<b>119,590</b>

Društvo je usaglasilo iznos sredstava evidentiran na tekućem računu sa izvodima poslovnih banaka na dan 31.12.2011. godine. Društvo je izvršilo kursiranje sredstava evidentiranih na deviznom računu po srednjem kursu NBS na dan 31.12.2011. godine i efekte evidentiralo na finansijskim prihodima.

Sredstva evidentirana na dinarskoj blagajni usaglašena su sa popisom.

**D8. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	102,876	18,773
2. Razgraničeni PDV		1,045
3. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	225,902	288,410
<b>UKUPNO (1 do 3)</b>	<b>328,778</b>	<b>308,228</b>

Ostala aktivna vremenska razgraničenja najvećim delom se odnose na efekte kursiranja urađene u skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa za privredna društva, zadruge i druga pravna lica. Efekti kursiranja odnose se na dugoročne obaveze.

**D9. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
Odložene poreska sredstva po osnovu razlike između knjigovodstvene vrednosti imovine i njene poreske osnovice	9,829	7,856
	9,829	7,856

**D10. GUBITAK IZNAD KAPITALA**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Ukupan gubitak	491,863	493,121
2. Uk. kapital bez umanj. sa gub. do visine kapitala	386,083	368,229
<b>GUBITAK IZNAD KAPITALA (1-2)</b>	<b>105,780</b>	<b>124,892</b>

Prema članu 236 Zakona o privrednim društvima Društvo je obavezno da poveća osnovni kapital najmanje za iznos propisanog minimuma, a ako to ne učini u roku od šest meseci otvara se postupak likvidacije. Da bi se izbegla ova sankcija vlasnici treba:

- da uplate u gotovu dopunu imovine u visini gubitka iznad kapitala, i
- da uplate u gotovu povećanja osnovnog kapitala najmanje u visini propisanog minimuma osnovnog kapitala Zakonom o privrednim društvima.

Novim Zakonom o privrednim društvima koji je stupio na snagu 01. februara 2012. godine prethodno navedene odredbe člana 236. su ukinute. Prema članu 546. novog Zakona o privrednim društvima, razlog za pokretanje postupka prinudne likvidacije, može biti smanjenje kapitala društva ispod minimalnog iznosa, ukoliko Društvo u roku od šest meseci ne poveća osnovni kapital najmanje do minimalnog iznosa.

**D11. KAPITAL**

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	266,122	266,122
<b>I. Svega osnovni kapital</b>	<b>266,122</b>	<b>266,122</b>
1. Emisiona premija	29,006	29,006
<b>II. Svega rezerve</b>	<b>29,006</b>	<b>29,006</b>
<b>III. Revalorizacione rezerve</b>	<b>72,095</b>	<b>72,095</b>
<b>IV. Neralizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti</b>	<b>252</b>	<b>252</b>
1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina		
2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	19,112	1,258
<b>V. Svega neraspoređeni dobitak</b>	<b>19,112</b>	<b>1,258</b>
1. Gubitak do visine kapitala ranijih godina	365,713	366,971
2. Gubitak do visine kapitala tekuće godine	20,370	1,258
<b>VI. Svega gubitak do visine kapitala (1+2)</b>	<b>386,083</b>	<b>368,229</b>
<b>KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI)</b>		

Promene kapitala u toku tekuće godine:

a) Osnovni kapital

Hiljada dinara

	Akcijski kapital	Svega osnovni kapital	Ukupno
Stanje na početku godine	266,122	266,122	266,122
Stanje 31.12. tekuće godine	266,122	266,122	266,122

b) Emisiona premija

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	29,006
Stanje 31.12. tekuće godine	29,006

c) Revalorizacione rezerve

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	72,095
Stanje 31.12. tekuće godine	72,095

d) Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti

Hiljada dinara

Stanje nerealizovanih gubitaka po osn. h.o.v. na početku godine	252
Stanje 31.12. tekuće godine	252

e) Nerasporedjeni dobitak

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	1,258
Povećanje:	19,112
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	19,112
Smanjenje:	1,258
a) po osnovu pokrića gubitka	1,258
Stanje 31.12. tekuće godine	19,112

f) Gubitak do visine kapitala

Hiljada dinara

Stanje na početku godine	368,229
Povećanje po osnovu gubitka tekuće godine	19,112
Smanjenje po osnovu otpisa (pokrića)	1,258
Stanje 31.12. tekuće godine	386,083

**Struktura akcijskog kapitala:**

Hiljada dinara

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	216	1,251	0.47%	1,251
Akcije pravnih lica	1	263,764	99.53%	263,764
<b>Svega akcijski kapital</b>	<b>217</b>	<b>265,015</b>	<b>100.00%</b>	<b>265,015</b>

Nominalna vrednost jedne akcije je 1,000 dinara.

Poslednja prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi 3,500 dinara.

Društvo nije usaglasilo iznos osnovnog kapitala u poslovnim knjigama sa kapitalom koji je evidentiran u Centralnom registru depou i kliringu hartija od vrednosti. Razlika iznosi 1,107 hiljada dinara i odnosi se na vanposlovna sredstva koja su u ranijem periodu evidentirana na ostalom osnovnom kapitalu i do dana završetka revizije nisu nominirana vlasnicima kapitala.

**D12. DUGOROČNA REZERVISANJA**

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Rezervisanja za naknade i druge ben. u poč. bilansu	20,149	15,390
2. Rezervisanja u toku godine	34,412	20,149
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine		
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	20,149	15,390
<b>I. Rezervisanja za naknade i druge beneficije na kraju godine (1+2-3-4)</b>	<b>34,412</b>	<b>20,149</b>
1. Ostala dugoročna rezervisanja u početnom bilansu	38,290	65,538
2. Rezervisanja u toku godine	39,508	31,688
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine		
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	8,697	58,936
<b>II. Ostala dug. rezer. na kraju godine (1+2-3-4)</b>	<b>69,101</b>	<b>38,290</b>
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA (I do II)</b>	<b>103,513</b>	<b>58,439</b>

U skladu sa MRS 19 - Primanja zaposlenih, Društvo je izvršilo sledeća rezervisanja u toku godine za naknade i druge beneficije zaposlenima:

	Iznos u 000 dinara
Godišnji odmor	19,844
Otpremnine	14,568
<b>Ukupno</b>	<b>34,412</b>

U skladu sa MRS 37 - Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina izvršena su sledeća rezervisanja:

	Iznos u 000 dinara
Rezervisanje za sudske sporove	59,388
Rezervisanje za troškove u garantnom roku	7,215
Rekultivacija kamenoloma	2,498
<b>Ukupno</b>	<b>69,101</b>

### D13. DUGOROČNE OBAVEZE

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti	1,853,817	2,159,704
<b>DUGOROČNE OBAVEZE</b>	<b>1,853,817</b>	<b>2,159,704</b>

#### 2) Dugoročni krediti u inostranstvu

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
"Illbau GMBH" Nemačka	30.06.2013			3 mesečni EURIBOR + 1,2%	EUR	15,798	1,653,219
"Illbau GMBH" Nemačka					EUR	1,917	200,598
<b>Dugoročni krediti u inostranstvu - ukupno</b>						<b>17,716</b>	<b>1,853,817</b>

Društvo je izvršilo usaglašavanje obaveza po osnovu dugoročnih kredita sa poveriocem na dan 31.12.2011. godine.

Društvo je izvršilo kursiranje obaveza iskazanih u stranoj valuti i efekte kursiranja evidentiralo na aktivnim vremenenskim razgraničenjima.

### D14. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	Hiljada dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Primljeni avansi, depoziti i kaucije	91,183	106,498
2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	41,426	16,569
3. Dobavljači u zemlji	441,840	117,344
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 3)</b>	<b>574,449</b>	<b>240,411</b>



Društvo je najvećim delom izvršilo usaglašavanje sa dobavljačima u 2011. godini.

### D15. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	31. decembra 2011.	Hiljada dinara 31. decembra 2010.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	11,362	10,709
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4,577	4,641
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	2,942	3,032
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		
5. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku		
6. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	267	187
7. Obaveze prema članovima upravnog odbora		
8. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu	1,147	
9. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	87	691
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 9)</b>	<b>20,382</b>	<b>19,260</b>

### D16. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31. decembra 2011.	Hiljada dinara 31. decembra 2010.
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.2.)	12,490	14,647
2.1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	11,424	14,595
2.2. Ostale obaveze za poreze, dopr. i druge dažbine	1,066	52
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1. do 3.2.)	73,934	16,774
3.1. Unapred obračunati troškovi	29,129	475
3.2. Razgraničeni porez na dodatu vrednost	44,805	16,299
<b>OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I P. V. R. (1 do 3)</b>	<b>86,424</b>	<b>31,421</b>

Unapred obračunati troškovi odnose se na troškove podizvođača nastalih na projektu rehabilitacije puteva i mostova LOT IX i M5 koji su ukalkulisani ali privremena situacija nije ispostavljena od strane podizvođača u 2011 godini iako su radovi izvršeni do dana bilansa.

## D17. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva odnose se na evidentiranje garancija izdatih od strane "Raiffesen bank" a.d. Beograd u iznosu od 254,759 hiljada dinara.

## D18. POSLOVNI PRIHODI

	01.01-31.12. 2011.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
<b>a) Prihodi od prodaje</b>		
1. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		1,659,610
<b>I. Prihodi od prodaje robe</b>		<b>1,659,610</b>
1. Prihodi od prodaje proiz. i usluga na dom.tržištu	2,020,977	
<b>II Prih. od prodaje proiz. i usluga -ukupno</b>	<b>2,020,977</b>	
<b>A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)</b>	<b>2,020,977</b>	<b>1,659,610</b>
<b>b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje</b>		
1. Prihodi od aktiviranja ili potrošnje učinaka za sopstvene potrebe	15,455	36,495
<b>B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE UČINAKA I ROBE</b>	<b>15,455</b>	<b>36,495</b>
<b>c) Promena vrednosti zaliha učinaka</b>		
1. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	78,682	
2. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		150,860
<b>d) Ostali prihodi</b>		
1. Prihodi od zakupnine	17,496	17,280
1. Ostali poslovni prihodi	22,996	16,766
<b>C. OSTALI PRIHODI (14 do 18)</b>	<b>40,492</b>	<b>34,046</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI (A+B+C)</b>	<b>2,155,606</b>	<b>1,579,291</b>

## D19. POSLOVNI RASHODI

	01.01-31.12. 2011.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodate robe	2,264	874
<b>I. Nabavna vrednost prodate robe</b>	<b>2,264</b>	<b>874</b>
1. Troškovi materijala za izradu	395,672	236,778
2. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	47,140	41,827
3. Troškovi goriva i energije	170,886	112,636
<b>II. Troškovi materijala (1 do 3)</b>	<b>613,698</b>	<b>391,241</b>
1. Troškovi zarada i naknada (bruto)	190,279	201,468

2. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret poslodavca	35,015	37,089
3. Troškovi naknada po ugovoru o delu	20,248	2,114
4. Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	3,167	2,684
5. Ostali lični rashodi i naknade	23,997	4,795
<b>III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (1 do 5)</b>	<b>272,706</b>	<b>248,150</b>
1. Troškovi amortizacije	112,620	120,168
2. Troškovi rezervisanja	73,920	49,885
<b>IV. Troškovi amortizacije i rezervisanja - ukupno (1+2)</b>	<b>186,540</b>	<b>170,053</b>
1. Troškovi usluga na izradi učinaka	473,215	426,365
2. Troškovi transportnih usluga	76,807	11,746
3. Troškovi usluga na održavanju	20,677	15,624
4. Troškovi zakupnina	56,802	22,948
5. Troškovi reklame i propagande	2,378	528
6. Troškovi ostalih usluga	386,164	106,860
<b>a) Troškovi proizvodnih usluga (1 do 6)</b>	<b>1,016,043</b>	<b>584,071</b>
1. Troškovi neproizvodnih usluga	16,759	16,137
2. Troškovi reprezentacije	4,356	4,066
3. Troškovi premije osiguranja	6,827	5,770
4. Troškovi platnog prometa	4,052	3,131
5. Troškovi članarina	103	61
6. Troškovi poreza	10,874	8,896
7. Ostali nematerijalni troškovi	9,195	8,805
<b>b) Nematerijalni troškovi (1 do 7)</b>	<b>52,166</b>	<b>46,866</b>
<b>V Ostali poslovni rashodi (a+b)</b>	<b>1,068,209</b>	<b>630,937</b>
<b>POSLOVNI RASHODI (I do V)</b>	<b>2,143,417</b>	<b>1,441,255</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>12,189</b>	<b>138,036</b>
<b>POSLOVNI GUBITAK</b>		

## D20. FINANSIJSKI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi od kamata	44,632	51,333
2. Pozitivne kursne razlike	20,251	7,628
3. Prihodi od efekata valutne klauzule	6,863	9,016
4. Ostali finansijski prihodi	108	123
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 4)</b>	<b>71,854</b>	<b>68,100</b>

Ostali finansijski prihodi odnose se na isplatu dividende od strane »Srbija put« a.d. Beograd za 2010. godinu.

## D21. FINANSIJSKI RASHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Finansijski rashodi iz odnosa mat. i zav. pravnih lica	47,788	47,319
2. Rashodi kamata	2,487	904
3. Negativne kursne razlike	62,828	231,723
4. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		3
<b>FINANSIJSKI RASHODI (1 do 4)</b>	<b>113,103</b>	<b>279,949</b>

## D22. OSTALI PRIHODI

	Hiljada dinara	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	191	4,705
2. Dobici od prodaje materijala	2,123	4,173
3. Naplaćena otpisana potraživanja	14,684	2,702
4. Prihodi od smanjenja obaveza	24,022	8,459
5. Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	28,847	72,372
6. Ostali nepomenuti prihodi	5,048	244
<b>OSTALI PRIHODI (1 do 6)</b>	<b>74,915</b>	<b>92,655</b>

Prihodi od smanjenja obaveza odnose se najvećim delom na smanjenje obaveze po dugoročnom kreditu, u iznosu od 219 hiljada EUR, a na osnovu Ugovora o cesiji od 09.09.2011. godine. Ugovorom je poverilac (Cedent) Ibbau GMBH Nemačka preneo potraživanja novom poveriocu (Cesionaru) Strabag ag Austrija potraživanje od 219 hiljada EUR, koji je, na osnovu odluke svojih organa uprave odustao od naplate potraživanja od „Preduzeća za puteve Zaječar“ a.d. Zaječar.

Ostali nepomenuti prihodi odnose se na prihode od naplata šteta dobijena kasa skonta dobavljača i ostali prihodi.

**D23. OSTALI RASHODI**

	01.01-31.12. 2011.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika koji neispunjavaju uslove da se iskažu u okviru revalorizacionih rezervi	3	
2. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	7,000	179
3. Ostali nepomenuti rashodi	10,972	9,361
4. Obezbvrednje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	11,494	9,240
5. Obezbvrednje ostale imovine	60	77
<b>OSTALI RASHODI (1 do 5)</b>	<b>29,529</b>	<b>18,857</b>

**D24. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

	01.01-31.12. 2011.	Hiljada dinara 01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	1,500	1,350
2. Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	687	77
<b>Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja</b>	<b>813</b>	<b>1,273</b>

**D25. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE**

Društvo vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tužena strana i za koje je izvršeno rezervisanje, jer se očekuje da presuda bude na štetu društva.

**D26. TOTALNA PREZADUŽENOST**

	Hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Ukupan gubitak	491,863	493,121
2. Ukupan kapital umanjen za otkupljene sopstvene akcije	386,083	368,229
<b>GUBITAK IZNAD KAPITALA (1 - 2)</b>	<b>105,780</b>	<b>124,892</b>
3. Poslovna imovina umanjena za aktivna vremenska razgraničenja	2,306,903	2,094,888
4. Obaveze (poslovna pasiva umanjena za dugoročna rezervisanja i pasivna vremenska razgraničenja)	2,461,138	2,434,022
Koeficijent solventnosti (3/4)	0.937	0.861

**D27. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA**

	Hiljada dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	2,155,606	1,579,291
2. Varijabilni rashodi	1,693,947	1,033,619
<b>3. Marža pokrića (1-2)</b>	<b>461,659</b>	<b>545,672</b>
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	449,470	407,636
5. Neto finansijski rashodi	41,249	211,849
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	(29,060)	(73,813)
7. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0.2142	0.3455
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	2,291,295	1,792,922
11. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1) ako je $8 > 1$	135,689	213,631
12. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (11/1) x 100	6.29%	13.53%

Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda. Neophodno je da Društvo sačini program za izlazak iz zone poslovanja sa gubitkom. (Što je navedeni procenat viši poslovanje Društva je dublje u zoni gubitka).

**PREDUZEĆE ZA PUTEVE Zaječar AD**

Ul. Generale Gambete 68  
19000 Zaječar / Srbija  
www.strabag.com

Tel. +381(019) / 422 - 528  
Fax +381(019) / 428 - 719  
e-mail: pzpzajecar@strabag.com

**STRABAG**

---

Napomena uz godišnji finansijski izveštaj

Godišnji finansijski izveštaj do 30.04.2012. godine nije usvojen i nije doneta Odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka.  
Ova napomena čini sastavni deo izveštaja.

U Zaječaru, 27.04.2012.

