



PUTNIK
MEMBER OF METROPOL GROUP

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ
ATD PUTNIK AD
ZA 2012.GODINU**

U Beogradu , dana 25.04.2013.god.

S A D R Ž A J:

I. GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA	1
1. Finansijski izveštaj za 2012. godinu	1
1.1. Bilans stanja	1
1.2. Bilans uspeha	2
1.3. Izveštaj o tokovima gotovine	2
1.4. Izveštaj o promenama na kapitalu	3
1.5. Statistički aneks	5
1.6. Napomene uz finansijske izveštaje	6
2. Izveštaj nezavisnog revizora za 2012. godinu (u celini)	24
II. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA	25
1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se Društvo nalazi i podaci važni za procenu stanja imovine Društva	25
2. Opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje Društva izloženo.....	26
3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema	26
4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima	27
5. Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja	27
III. PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA	28
1. Razlozi sticanja sopstvenih akcija	28
2. Broj i nominalna vrednost stečenih sopstvenih akcija	28
3. Imena lica od kojih su akcije stečene	28
4. Iznos koji je Društvo isplatilo po osnovu sticanja sopstvenih akcija ili naznaka da su akcije stečene bez naknade	28
5. Broj sopstvenih akcija koje društvo poseduje u trenutku izrade godišnjeg izveštaja.....	28
IV. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	28
1. Obaveštenje o kodeksu korporativnog upravljanja koji društvo primenjuje kao i mesto na kojem je njegov tekst javno dostupan.....	28
2. Sva bitna obaveštenja o praksi korporativnog upravljanja koje društvo sprovodi, a posebno one koje nisu izričito propisane zakonom	28
3. Odstupanja od pravila kodeksa korporativnog upravljanja ako takva odstupanja postoje i obrazloženje za ta odstupanja.....	28
V. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA	29

VI. ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA (u celini)	29
VII. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA (u celini)	29

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „ATD PUTNIK “ a.d., iz Beograda, MB: 07034377 objavljuje:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2012.GODINU

I.GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI SA IZVEŠTAJEM REVIZORA

1. Finansijski izveštaj za 2012. Godinu

1.1.Bilans stanja

Позиција	АОП	Износ - у хиљадама динара	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	6168190	6194652
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	1395	1791
IV. NEKRETNINE,POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	1398385	1428801
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	743834	1428801
2. Investicione nekretnine	007	654551	0
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	4768410	4764060
1. Učešća u kapitalu	010	4768410	4764060
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	145429	194583
I. ZALIHE	013	7574	7406
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	137855	187177
1. Potraživanja	016	75875	108008
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	2175	4049
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	0	20165
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	13710	4616
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	46095	50339
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	6313619	6389235
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	6313619	6389235
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	506572	506766
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	2817986	3205390
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	2406849	2406849
III. REZERVE	104	74150	74150
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	399336	399336
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106	189	189
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	643736	643736
VIII. GUBITAK	109	706274	318870
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	3449031	3140822
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	3304000	2978437
1. Dugoročni krediti	114	162454	211770
2. Ostale dugoročne obaveze	115	3141546	2766667
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	145031	162385
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	67734	65004
3. Obaveze iz poslovanja	119	57375	81857
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	10451	9778
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	9471	5746
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	46602	43023
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	6313619	6389235
D. VANBILANSNA PASIVA	125	506572	506766

1.2. Bilans uspeha

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	164249	150849
1. Prihodi od prodaje	202	99628	80799
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	79	56
5. Ostali poslovni prihodi	206	64542	69994
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	239515	222538
2. Troškovi materijala	209	55869	44196
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	72390	75648
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	55271	55598
5. Ostali poslovni rashodi	212	55985	47096
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	75266	71689
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	2158	28234
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	288182	266132
VII. OSTALI PRIHODI	217	4681	13311
VIII. OSTALI RASHODI	218	27216	13513
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	383825	309789
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	383825	309789
2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	3579	9081
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	387404	318870

1.3. Izveštaj o tokovima gotovine

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	236136	100695
1. Prodaja i primljeni avansi	302	119960	98970
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	116176	1725
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	206229	185468
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	106824	91670
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	72400	76053
3. Plaćene kamate	308	11827	6425
4. Porez na dobitak	309	1874	0
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	13304	11320
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	29907	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	0	84773
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	614	63827
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	18	420
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	63407
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	596	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	27642	46235
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	4297	13474
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	23345	32761
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	0	17592

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	27028	0
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	28704	68191
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	28704	68191
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	0	3163
3. Finansijski lizing	332	0	3163
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	28704	65028
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	265454	232713
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	233871	234866
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	31583	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	2153
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	4616	6867
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	1393	0
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	23882	98
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	13710	4616

1.4. Izveštaj o promenama na kapitalu

Опис	АОП	- у хиљадама динара	
		Износ	
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	2405680	
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	2405680	
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	2405680	
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	2405680	
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	2405680	
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ostali kapital (račun 309)	414	1169	
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ostali kapital (račun 309)	417	1169	
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ostali kapital (račun 309)	420	1169	
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ostali kapital (račun 309)	423	1169	
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ostali kapital (račun 309)	426	1169	
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Rezerve (računi 321 i 322)	453	74150	
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Rezerve (računi 321 i 322)	456	74150	
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Rezerve (računi 321 i 322)	459	74150	

Опис	АОП	Износ
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9) - Rezerve (računi 321 i 322)	462	74150
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Rezerve (računi 321 i 322)	465	74150
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	466	399756
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	469	399756
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	471	420
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	472	399336
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	475	399336
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Revalorizacije rezerve (račun 330 i 331)	478	399336
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	479	189
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	482	189
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	485	189
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	488	189
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	491	189
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	647865
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	647865
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	12867
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	510	16996
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	643736
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	643736
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	643736
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	522	318870

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	524	318870
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	527	318870
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	528	387404
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	706274
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	3528809
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	3528809
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	306003
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	549	17416
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	3205390
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	3205390
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	387404
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	2817986

1.5. Statistički aneks

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	2	2
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	2	2
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају уčešће у капиталу	604	1	1
5. Просечан број запослених на основу стања крајем сваког месеца (ceo број)	605	76	82

1.6. Napomene uz finansijske izveštaje

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012.GODINU

L OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU

AKCIONARSKO TURISTIČKO DRUŠTVO " PUTNIK " AD Dragoslava Jovanovića 1, Beograd - Stari Grad - Srbija (u daljem tekstu Društvo)

REGISTARSKI BROJ : BD 1275 / 2005 od 07.03.2005.

PORESKI IDENTIFIKACIONI BROJ (PIB) : 100000602

DRUŠTVO JE OSNOVANO 24.06.1923.godine kao Zadruga za saobraćaj i promet stranaca, odnosno Društvo za saobraćaj putnika i turista.

Na osnovu Ugovora o kupoprodaji od 19.maja 2003.god. i Ugovora o izmenama i dopunama od 09. i 12 juna 2003.god. zaključenog sa Uniworld Holdings Ltd, USA, kao kupcem, izvršena je prodaja 70% kapitala Društva izraženo u 519.032 akcije nominalne vrednosti 1.000,00 dinara po akciji. Zaposleni Preduzeća (uključujući i bivše zaposlene) posedovali su 111.229 akcija , odnosno 15% kapitala, dok je preostalih 15% u iznosu od 111.229 akcija uneto u Privatizacioni registar.

Zbog nepoštovanja odredbi Ugovora od strane kupca, Odlukom Agencije za privatizaciju Republike Srbije, raskinut je Ugovor sa Uniworld Holdinsom i 14.07.2005.g., kapital koji je bio predmet kupoprodaje po ovom Ugovoru je prenet Akcijskom fondu RS radi prodaje na način propisan zakonom.

Kupovinom 70% kapitala, odnosno svih 519.032. akcija iz portfelja Akcijskog fonda Republike Srbije na Beogradskoj berzi 20.04.2007.g., kao i preuzimanjem 6,95% kapitala ili 51.660 akcija manjinskih akcionara, većinski vlasnik ATD " Putnik " AD je postao investicioni fond ACCIONA INVESTMENTS LTD Nikozija , Kipar, preuzevši ukupno 76,95 % kapitala Društva ili 570.692 akcije sa pravom glasa .

Na osnovu ponude o preuzimanju, većinski vlasnik je u periodu od 30.04.2007.g. do 08.10.2007.g. preko Beogradske berze otkupio dodatnih 53.926 akcija iz dela manjinskog paketa, tako da je tim transakcijama uspostavljena vlasnička struktura kapitala Društva koja se evidentira i na dan 31.12.2012.g.

Na dan 31.12.2012. godine vlasnička struktura kapitala Društva je sledeća:

- Acciona Investments LTD " poseduje 624.618 akcija ili 84,24 % akcija sa pravom glasa
- Privatizacioni fond Republike Srbije poseduje 111.229 akcija ili 15% akcija sa pravom glasa i
- Manjinski akcionari (zaposleni i bivši zaposleni) poseduju 5.643 akcije ili 0,76% akcija sa pravom glasa.

PRETEŽNA DELATNOST DRUŠTVA JE : 5510 - delatnost hoteli i sličan smeštaj. Promena pretežne delatnosti je izvršena 22. novembra 2010. godine na osnovu odluke Upravnog odbora Društva, upisom promene u Agenciju za privredne registre.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji (" Službeni glasnik" RS br. 46 / 2006) Društvo je razvrstano u **srednje pravno Lice**.

Prosečan broj zaposlenih u 2012.godine je 76 , a u 2011. godini iznosio je **85**.

Društvo je organizovano kao **otvoreno akcionarsko društvo**. **Organi Društva su :**

1. Skupština akcionara
2. Izvršni odbor
3. Generalni direktor
4. Nadzorni odbor

Društvo je osnivač jednočlanih zavisnih društava sa 100 % učešća u kapitalu:

1. Ugostiteljsko turističko preduzeće " Putnik Prijepolje " d.o.o - Prijepolje - u stečaju
2. Ugostiteljsko turističko preduzeće " Putnik Aleksinac " d.o.o. - Aleksinac - u stečaju
3. Turističko preduzeće " Putnik Kosmet " d.o.o - Priština - van funkcije
4. " Putnik Mediteran " d.o.o. - Podgorica , Crna Gora - van funkcije
5. "Admiral Montenegro " d.o.o. - Budva , Crna Gora - u funkciji
6. " Klub de lux , Bečići " d.o.o. - Budva , Crna Gora - u funkciji
7. Putnik Grupa doo Dubrovnik –Dubrovnik, Hrvatska –van funkcije
8. Putnik Russia Moscow –Moskva, Rusija- u funkciji
9. Putnik Jabuka d.o.o –Prijepolje - u funkciji
10. Mega city tour d.o.o. –Beograd - u funkciji
11. Hotel Putnik Beograd d.o.o -Beograd - u funkciji

Nad zavisnim društvom UTP Putnik Alesinac je Privredni sud u Nišu 17.05.2011. godine otvorio postupak stečaja preduzeća po zahtevu poverilaca za neplaćene obaveze., a od 2010. godini se vodi stečajni postupak u društvu „Putnik Prijepolje“ d.o.o. . Odlukom osnivača nad zavisnim društvom Putnik Invest d.o.o. Beograd, dana 09.08.2012.g. otvoren je postupak likvidacije koji je okončan 14.12.2012. godine brisanjem zavisnog društva iz Agencije za privredne registre.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Finansijski izveštaji **ATD " Putnik" AD , otvoreno akcionarsko društvo**, za obračunski period koji se završava 31.12.2012. godine sastavljeni su , po svim materijalno značajnim pitanjima , u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima / Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MRS / MSFI), Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl.glasnik RS br. 46 / 2006), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog Zakona i izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama koje su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

Finansijski izveštaji se odnose na period od 01.01.2012. do 31.12.2012.godine.

Svi podaci iskazani su u hiljadama dinara (RSD).

3. USVOJENE I PRIMENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike su računovodstvena načela, osnovi, konvencije, pravila i praksa koje je usvojilo Društvo za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Usvojene računovodstvene politike odnose se na priznavanje, merenje i procenjivanje sredstava, obaveza, prihoda i rashoda Društva.

3.1. PROCENJIVANJE IMOVINE

3.1.1. 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 ulaganja u razvoj, koncesije, patente, licence, ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu, kao i kupovinom stečeni goodwill.

Nematerijalna ulaganja početno se vrednuju po nabavnoj vrednosti. Nakon početnog priznavanja nematerijalno ulaganje iskazuje se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja, odnosno umanjenja vrednosti. Nematerijalna ulaganja se amortizuju u toku korisnog veka pri čemu se primenjuje proporcionalni metod amortizacije. U bilansu se nematerijalna ulaganja iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

3.1.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE

U momentu nabavke ova imovina se vrednuje po nabavnoj ceni.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, iskazuju se po modelu revalorizacije, odnosno po poštenoj vrednosti na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupnu naknadnu amortizaciju i ukupne naknadne gubitke zbog obezvređenja.

Nakon početnog priznavanja, postrojenja i oprema se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije (akumulirane amortizacije) i za iznos gubitaka zbog obezvređenja, odnosno umanjenja vrednosti.

Poštena (fer) vrednost nekretnina (zemljišta i zgrada) je njihova tržišna vrednost.

Procenu nekretnina, postrojenja i opreme vrše ovlašćeni procenjivači ili kvalifikovana lica iz Društva, za svako sredstvo iz grupe kojoj sredstvo pripada.

Prilikom revalorizacije nekretnina, revalorizuju se sve nekretnine, iz grupe kojoj ta nekretnina sredstvo pripada.

Efekti procene nekretnina po poštenoj vrednosti knjiže se tako da se ispravka vrednosti eliminiše, odnosno svede na nulu i time nabavna vrednost svede na poštenu vrednost.

Revalorizaciona rezerva stvorena na osnovu revalorizacije nekretnina prenosi se na neraspoređenu dobit najkasnije na dan otuđenja sredstva. U toku veka upotrebe nekretnina, sa njegove revalorizacione rezerve prenosi se na neraspoređenu dobit ranijih godina, iznos koji odgovara razlici između obračunate godišnje amortizacije koja bi bila obračunata da je za to sredstvo primenjen troškovni model.

Osnovicu za amortizaciju nekretnina čini revalorizovani iznos koji izražava njihovu poštenu vrednost po odbitku preostale vrednosti sredstva. Ako je preostala vrednost nekretnina beznačajna, smatra se da je jednaka nuli, a kada je značajna, preostala vrednost se procenjuje na dan sticanja i na dan svake naknadne revalorizacije vrši se nova procena preostale vrednosti nekretnina.

Osnovicu za amortizaciju postrojenja i opreme čini nabavna vrednost po odbitku njihove preostale vrednosti.«

Investicione nekretnine nakon početnog priznavanja procenjuju se po poštenoj vrednosti (obično je to vladajuća tržišna cena). Dobitak ili gubitak nastao usled promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u rezultat perioda u kome je nastao.

Sadašnja vrednost građevinskih objekata, postrojenja, opreme i investicione imovine uvećava se za naknadne troškove po osnovu troškova adaptacije, zamene delova i troškova generalnih popravki pod uslovom da se ovi troškovi mogu izmeriti i da oni produžuju korisni vek ili povećavaju učinak sredstava.

3.2. AMORTIZACUA

Osnovica za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, izuzimajući zemljište je nabavna ,odnosno revalorizovana nabavna vrednost.

Metod obračuna amortizacije je linearni tj. proporcionalni (paragraf 62 MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Procenjene stope amortizacije koje su u primeni:

	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	1,30-10
Oprema	4,50-20
Putnički automobili	15,00 -30
Računari i račun. oprema	20,00
Nematerijalna ulaganja	20.00
Nameštaj	5,00-15,00

3.6. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA obuhvataju unapred plaćene odnosno fakturisane troškove i prihode tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu.

3.7. PROCENJIVANJE PASIVE

3.7.1. KAPITAL OBUHVATA: osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve i neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine.

Gubitak iz ranijih godina i tekuće godine je ispravka vrednosti kapitala.

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

Revalorizaciona rezerva datog sredstva prenosi se na neraspoređeni dobitak kada se to sredstvo potpuno amortizuje ili proda.

3.7.2 OBAVEZE

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija procenjuju se po nominalnoj vrednosti. Obaveze u stranoj valuti procenjuju se po srednjem kursu strane strane valute na dan bilansa. Zastarele obaveze ukidaju se u korist prihoda.

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2012. U 000 din.	2011. U 000 din.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	99.627	80.799
Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu		-
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	99.627	80.799

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2012. u 000 din	2012. u 000 din
Prihodi od zakupnina	64.097	69.952
Ostali poslovni prihodi	445	42
UKUPNO OSTALI POSLOVNI PRIHODI	64.542	69.994

6. TROŠKOVI MATERIJALA

	2012. u000 din.	2011. u 000 din.
Troškovi materijala za izradu	18.687	12.204
Troškovi režijskog materijala	3.169	2.723
Troškovi goriva i energije	34.012	29.269
UKUPNO TROŠKOVI MATERIJALA	55.868	44.196

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	2012. u 000 din.	2011. u 000 din
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	51.518	53.957
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	9.035	9.421
Troškovi naknada po ugovorima o delu	2.458	1.778
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		-
Troškovi naknada po ugovorima o privremenim i povremenim poslovanjima	29	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	3.236	2.921
Ostali lični rashodi i naknade	6.114	7.571
UKUPNO	72.390	75.648

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012. u 000 din.	2011. u 000 din
Troškovi transportnih usluga	2.319	2.429
Troškovi usluga održavanja	3.958	4.365
Troškovi zakupnina	3.281	3.658
Troškovi sajмова	519	631
Troškovi reklame i propagande	1.662	1.302
Ostali troškovi neproizvodnih usluga	13.804	3.433
Svega troškovi proizvodnih usluga	25.543	15.817
Troškovi neproizvodnih usluga	9.508	11.928
Troškovi reprezentacije	574	342
Troškovi premije osiguranja	3.211	3.113
Troškovi platnog prometa	4.172	4.586
Troškovi članarina	29	31
Troškovi poreza	11.097	9.655
Ostali nematerijalni troškovi	1.630	1.623
Svega nematerijalni troškovi	30.221	31.278
UKUPNO	55.764	47.096

9. FINANSIJSKI PRIHOD

	2012. u000 din	2011. u000 din.
1. Prihodi od kamata	596	5.571
2. Prihodi od kursnih razlika	1.561	22.323
3. Prihodi po osnovu valutne klauzule		340
Finansijski prihodi - ukupno (1 do 3)	2.158	28.234

10. FINANSIJSKI RASHODI

	2012.	2011.
1. Rashodi kamata	12.539	6.626
2. Negativne kursne razlike	265.746	256.879
3. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	9.897	2.626
Finansijski rashodi - ukupno (1 do 4)	288.182	266.132

Rashodi kamata obuhvataju : kamate po Ugovoru o kreditu Fonda za razvoj RS u iznosu 49 hiljada dinara;

kamate po osnovu dugoročnog kredita od Marfin banke Kipar u iznosu 11.611 hiljada dinara;

kamate za neblagovremeno plaćanje javnih prihoda u iznosu 787 hiljada dinara , kamate po ugovorima o finansijskom lizingu u iznosu 890 hiljada dinara; zatezne kamate u iznosu 1 hiljada dinara;

Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika obuhvataju obračunate kursne razlike na stanje dugoročnih obaveza po zajmu većinskog vlasnika ATD (Acciona Investments) u ukupnom iznosu od 240.721 hiljada dinara, kao i ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza u ukupnom iznosu 25.025 hiljada dinara, od čega su 23.882 hiljada dinara realizovane kursne razlike.

Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule u ukupnom iznosu od 9.897 hiljada dinara se odnose na kursiranje obaveza prema poveriocima proisteklih po osnovu ugovora iz ranijeg perioda.

11. OSTALI PRIHODI

	2012. u 000 din.	2011. u 000 din.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	18	153
Dobici od prodaje materijala		-
Prihodi od smanjenja obaveza	2.200	-
Prihodi od otpisa potraživanja		-
Ostali nepomenuti prihodi	857	1.921
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	1.604	9.502
Prihodi od viškova materijala	2	201
UKUPNO OSTALI PRIHODI	4.681	13.311

Prihodi od usklađenja vrednosti potraživanja u iznosu od 1.604 hiljada dinara odnose se na naplaćena potraživanja od kupaca koja su ispravljena u prethodnim obračunskim periodima.

12. OSTALI RASHODI

	2012.	2011.
	u 000 din.	u 000 din.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava	144	10
Gubici od prodaje materijala		-
Manjkovi		3
Rashodi po osnovu otpisa potraživanja	1.167	1.031
Ostali nepomenuti rashodi	8.137	10.352
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i oprema		
Obezvredjenje zaliha materijala	155	
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	17.567	
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana	46	2.116
Gubici od prodaje udela		
UKUPNO OSTALI RASHODI	27.216	13.513

13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

U hiljadama dinara

	Ostala nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost:	
Stanje na početku godine	1.791
Povećanje u toku godine	70
Smanjenja u toku godine	466
Stanje na kraju godine	1.395

14. NEKRETNINE , POSTROJENJA I OPREMA

O P I S	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe nepokretnosti	Nekretnine postroj. i oprema i biološ.sr. u pripremi i avansi	UKUPNO
NABAVNA VREDNOST						
Početno stanje - 01.januar 2012.	25.654	1.380.617	145.682	37.120	17.9	1.607.052
P o v e ć a n j a		7.299	13.087	2.888		23.274
Nova ulaganja		-			13.503	13.503
Revalorizacija - procena po poštenoj vrednosti						
S m a n j e n j a					12.793	39.782
Rashod, prodaja i dr.			(744)			(744)
Krajnje stanje - 31. 12.2012.	25.654	1.387.916	158.036	40.007	18.689	1.630.303
KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI						
Početno stanje - 01.januar 2012.		125.394	43.705	11.759		181.520
P o v e ć a n j a						
A m o r t i z a c i j a		34.877	19.245	683		54.805
Revalorizacija - procena po poštenoj vrednosti						
S m a n j e n j a			(570)			(570)
Krajnje stanje - 31. 12.2012.		160.271	59.206	12.441		231.918
Neto sadašnja vrednost	25.654	1.255.223	105.041	25.361	17.979	1.428.801
Neto sadašnja vrednost	25.654	1.227.645	98.830	27.567	18.689	1.398.385

15. UČEŠĆA U KAPITALU I DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2012.	2011.
	u000 din.	u000 din.
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
UTP "Putnik Prijepolje"d.o.o.-Prijepolje	354	354
UTP "Putnik Aleksinac "d.o.o.-Aleksinac	144	144
TP "Putnik Kosmet " d.o.o.-Priština	0	52
"Putnik Mediteran" -Podgorica	176	176
"Putnik-Bus " -Beograd	106	106
" Admiral Montenegro " d.o.o. - Budva	445.036	440.640
" Klub de lux Bečići " d.o.o.- Budva	7.954	7.954
"Putnik Grupa Dubrovnik"-Dubrovnik	224	224
Putnik Russia Moscow-Moskva	3.807.067	3.807.067
Hotel Putnik d.o.o-N. Beograd	47	47
Putnik Invest d.o.o - Beograd	-	46
Putnik Jabuka d.o.o - Prijepolje	47	47
Mega city tour d.o.o - Beograd	504.030	504.030
S v e g a	4.765.185	4.760.887
Minus: Obezvredenje učešća u kapitalu	-282	-334
UKUPNO UČEŠĆE U KAPITALU	4.764.903	4.747.553
Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i dr.hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
"Agrobanka" a.d. Beograd		-
"Beogradsko mešovito društvo "ad- Beograd	3.451	3.451
"Kosovsko-metohijska banka " ad - Zvečan	-	-
"Srbijatransport"ad-Beograd	55	55
S v e g a	3.506	3.506
Minus: Obezvredenje učešća u kapitalu		
UKUPNO UČEŠĆE U KAPITALU	3.914	3.914

15A. UČEŠĆE U KAPITALU -- OSTALE HARTIJE OD VREDNOSTI

	Broj akcija	
	2012.	2011.
BEOGRADSKO MEŠOVITO DRUŠTVO	8	8
SRBIJATRANSPORT AD , BEOGRAD	11	11
U K U P N O :	23	23

16. ZALIHE

	2012. u 000 din	2011. u 000 din
Materijal (piće i namirnice)	6.948	4.001
Rezervni delovi		-
Alat i sitan inventar		1.677
Avansi	626	1.728
Minus: Obezvredenje zaliha		-
UKUPNO	7.574	7.406

17. POTRAŽIVANJA

	2012. u 000 din	2011. u 000 din
Potraživanja po osnovu prodaje		
Kupci – matična i zavisna pravna lica	72.614	101.075
Kupci u zemlji	24.434	25.681
Kupci u inostranstvu	12	34
Minus: ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-21.731	-23.702
SVEGA	75.329	103.088
Druga potraživanja		
Potraživanja za kamatu		-
Potraživanja od zaposlenih	662	678
Ostala potraživanja	169.464	169.173
Minus: Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	-169.580	-164.925
SVEGA	546	4.926
UKUPNO POTRAŽIVANJA	75.875	108.014

Specifikacija kupaca u zemlji	2012.
Putnik Travel Beograd	814
Novi Astakos Beograd	734
Apoteka Lilly Drogerie Beograd	714
Bistro Kraljevo	615
MVM Eurokop d.o.o.	240
MK Mountain Resort	153
Supernova Travel	137
Bomex Gips d.o.o.	112
Ostali kupci	210
Ukupno	3.729
Sumnjiva potraživanja od kupaca u zemlji	836
Utuzeni kupci	19.868
UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI	24.433

18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	31.12.2012. u 000 din	31.12.2011. u 000 din
Zajam zavisnim pravnim licima	11.716	20.165
Ispravka potraživanja po osnovu zajma zavisnim licima	11.716	
UKUPNO	0	20.165

2. Zajam UTP Putnik Prijepolje d.o.o.- Prijepolje 7.274 hiljada dinara
Potraživanja za zajmove date povezanim licima su ispravljena, obzirom Potraživanja po osnovu uplata po ugovorima o zajmu zavisnim pravnim licima obuvataju :

1. Zajam UTP Putnik Aleksinac d.o.o – Aleksinac 4.442 hiljada dinara
da je nad društvima otvoren postupak stečaja.

19. GOTOVINA I EKIVALENTI GOTOVINE

	31.12.2012. u 000 din	31.12.2011. u 000 din
Hartije od vrednosti - čekovi		-
Tekući (poslovni) račun	6.477	3.183
Dinarska blagajna		-
Devizni račun	6.611	1.172
Ostala novčana sredstva	622	261
UKUPNO	13.710	4.616

Gotovina na dinarskim računima u bankama iznosi:

- Intesa banka :	1.229 hilj.din.
- Alfa banka	199 hilj.din.
- Vojvođanska banka	23 hilj.din.
- Marfin banka	2.954 hilj.din.
- Societe General Banka	244 hilj.din.
- Prelazni račun	1.711 hilj.din.
- Komercijalna banka	117 hilj.din.
Ukupno :	6.477 hilj.din.

Gotovina na deviznim računima u bankama iznosi:

- Intesa banka :	1.351 hilj.din.
- Marfin banka	5.253 hilj.din.
- Hipotekarna banka	7 hilj.din.
Ukupno:	6.611 hilj.din

20. POREZ NA DOBIT, POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN PDV I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	2012. u 000 din	2011. u 000 din
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	2.175	4.409
Aktivna vremenska razgraničenja	18.648	13.868
Potraživanja za više plaćen PDV	27.447	36.471
UKUPNO	48.270	54.748

Aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju : obračunate a neplaćene obaveza po osnovu izgubljenih sudskih sporova čija realizacija se očekuje u budućem periodu u iznosu 9.734 hiljada dinara ostala AVR u iznosu od 8.914 hiljada dinara.

21. VANBILANSNA AKTIVA

	31.12.2012. u 000 din	31.12.2011. u 000 din
Tuđa roba		
Objekat i oprema hotela Club A - Kopaonik	505.801	505.995
Ostala vanbilansna aktiva	771	771
UKUPNO	506.572	506.766

22. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL

	2012. u 000 din	2011. u 000 din
Akcijski kapital	2.405.680	2.405.680
Ostali osnovni kapital	1.169	1.169
UKUPNO	2.406.849	2.406.849

Akcionari Društva su :

N az i v	Vrsta akcija	% učešća	2012. u 000 din	2011. u 000 din
Acciona investments LTD	OA	84,24	624.618	624.618
Akcijski fond	OA	0	0	0
Privatizacioni registar	OA	15,00	111.229	111.229
Manjinski interes	OA	0,76	5.655	5.655
UKUPNO		100,00	741.502	741.502

Kupovinom na Beogradskoj berzi dana 20.04.2007. iz portfelja Akcijskog fonda 519.032 akcije i 51.660 akcija od manjinskih akcionara , većinski vlasnik ATD " Putnik " postaje Acciona Investment Ltd. , Nikozija , Kipar. Dodatnim kupovinama u maju i oktobra 2007. godine , većinski vlasnik je otkupio još 53.926 akcija od manjinskih akcionara , tako da na dan 31.12.2007. poseduje ukupno 624.618 akcija sa pravom glasa ili 84, 24 % akcija Putnik-a. U Privatizacionom registra republike Srbije nalazi se 111.229 akcija.

Manjinski paket akcija sadrži 5.584 akcije fizičkih lica, 44 akcije pravnih lica i 27 akcija I serije.

23. REZERVE

	2012. U 000 din	2011. u 000 din
Zakonske rezerve	74.150	74.150
UKUPNO	74.150	74.150

24. REVALORIZACIONE REZERVE

Na revalorizacionim rezervama Draštvo je iskazalo efekte procene po poštenoj (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme u skladu sa računovodstvenim politikama opisanim u napomenama **3.1.1.** i **3.1.2.**

	Revalorizacione rezerve
Početno stanje 1.1.2012.	399.336
Ispravka greške i promena računovodstvene politike	
Procena po poštenoj vrednosti - povećanje	
Procena po poštenoj vrednosti - smanjenje	
Ostala povećanja	
Ostala smanjenja	
Krajnje stanje - 31.12.2012.	399.336
Krajnje stanje - 31.12.2011.	399.336

25. DOBITAK

	2012. u 000 din	2011. u 000 din
Dobitak ranijih godina	643.736	647.865
Dobitak tekuće godine		
Smanjenje tekuće godine-povećanje		-4.129
UKUPNO	643.736	643.736

26. DUGOROČNI KREDITI

	Oznaka valute	Kamatna stopa	31.12.2012. u 000 din	31.12.2011. u 000 din
Dugoročni krediti u zemlji				
Fond za razvoj republike Srbije	RSD	1 % god.		2.501
Dugorocni kredit Marfin Banka			162.455	209.282
UKUPNO			162.455	211.783

Obaveza po Ugovoru o dugoročnom kreditu br. 112K / 13.05.2008. na 4.000.000,00 eura sa MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD – Nicosia, Cyprus, sa kamatnom stopom 1,1 % godišnje (+ tromesečni EURIBOR) na 8 godina, na dan 31.12.2012.godine iznosi 2.000 hiljada eur.

	31.12.2012. u 000 din	31.12.2011. u 000 din
Acciona investments ltd.- Nikozija	3.094.502	2.766.623
Ostale dugorocne obaveze		2.488
UKUPNO	3.094.502	2.978.437

Obaveze prema matičnom pravnom licu Acciona Investment Ltd - Nikozija, Kipar nastale su po osnovu realizacije sledećih ugovora o bezkamatnom zajmu novca : Ugovor br. 1833 / 24.05. 2007. na **1.000.000 eura**, Ugovor br. 2018 / 08.06. 2007 na **5.000.000 eura**, Ugovor br. 3279 / 03.09.2007. na **5.000.000 eura**. Ugovor 01 /28.01. 2008. na **1.000.000 eur**, Ugovor 77K/ 31.03.2008 na **5.000.000 eur**.,Ugovor 433 K / 12.05.2009. na **1.000.000 eur**, Ugovor 490 K / 10.09.2009. na **1.000.000,00 eur**, Ugovor 512 K / 28.09.2009. na **1.000.000 eur**, Ugovor 543 K / 19.11.2009. na **1.000.000 eur** i Ugovor 577 K / 14.12.2009. na **420.000,00 eur**;po istom ugovoru uplaćeno u toku 2010.godine ukupno **580.000 eur**; Ugovor 632 K / 08.04.2010 na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 640 K/ 1 od 18.06.2010.g. na **1.000.000 eur**; Ugovor broj 707 K / 14.09.2010. na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 747 K /15.12.2010. na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 92 K/15.08.2011. na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 264 k / 27.09.2012. na iznos **1.000.000,00 eur**.

28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	Oznaka valute	Kamatna stopa	31.12.2012. u 000 din	31.12.2011. u 000 din
Fond za razvoj republike Srbije	RSD	1 % godiš.	2.704	3.289
Marfin bank kredit	EUR	3,5 % godiš.	64.982	59.795
Deo dugorocne obaveze za lizing koja dospeva do godinu dana	RSD		48	3.159
UKUPNO KRATKOROČ. FINANSIJSKE OBAVEZE			67.734	85.902

29. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31.12.2012. u 000 din	31.12.2011. u 000 din
Obaveze iz poslovanja		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	24.813	32.622
Dobavljači u zemlji	12.987	11.062
Dobavljači pod sporom	9.276	9.279
Dobavljači za nefakturisanu robu		-
Dobavljači za investicije		-
Dobavljači u inostranstvu	295	2.416
Ostale obaveze iz poslovanja	10.004	25.341
S v e g a	57.375	80.713
Obaveze iz specifičnih poslova		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	-	1.144
S v e g a	-	1.144
UKUPNO OBAVEZE IZ POSLOVANJA	57.375	81.857

Od ukupno primljenih avansa izdvajamo uplate fizičkih lica po osnovu korišćenja usluga u periodu januar-mart 2013.g.; VIP Mobile 1.361 hiljada dinara; Supernova Travel 1.155 hiljada dinara; Visoka tehnička škola strukovnih studija 1.092 hiljada dinara.

Specifikacija dobavljača u zemlji	2012. u 000 din
ILA PROMET D.O.O. - ČAČAK	1.125
DOBRODOLE-KOP D.O.O. BRZEĆE	1.009
BBC PROMET D.O.O.	903
BEOGRADSKE ELEKTRANE	752
ELEKTRODISTRIBUCIJA BEOGRAD	650
JAVNO KOMUNALNO PREDUZEĆE RAŠKA	542
GOLIJA MESNA INDUSTRIJA	470
LAMELA PROMET	435
DUNAV OSIGURANJE AD BEOGRAD	425
FISH-PRODUKT D.O.O.	374
Ukupno	6.685
Ostali	6302
Ukupno	12.987

30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31.12.2012.	31.12.2011.
	u 000 din	u 000 din
Obeveze po osnovu zarada i naknada zarada		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada,osim zarada koje se	3.707	3.771
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	548	581
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.320	1.336
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.349	1.344
Obaveze za neto zarade koje se refundiraju	59	-
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zap. koje se refundiraju	24	-
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret posl. koje se refundiraju	15	-
S ve ga	7.022	7.032
Druge obaveze		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	3.092	2.380
Obaveze prema zaposlenima	-	3
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	299	322
Ostale obaveze iz poslovanja	38	41
Svega	3.429	2.746
Obaveze za porez na imovinu	1.470	1.474
Obaveze za građevinsko zemljište	613	603
Obaveze za porez na dobit	-	-
Ostale obaveze prema javnim prihodima	158	298
Obračunati prihodi budućeg perioda	7.230	3.044
Svega	9.471	5.419
UKUPNO OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR	19.992	15.524

31. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	31.12.2012. u 000 din	31.12.2011 u 000 din
Početno stanje 01. januar	43.023	33.942
Ispreвка greške i promena računovodstvene politike		
Povećanje / smanjenje u toku godine	3.579	9.081
Krajnje stanje 31.decembar	46.602	43.023
UKUPNO	46.602	43.023

RB	OBRACUN ODLOZENIH PORESKIH OBAVEZA	31.12.2012.	31.12.2011.
1	Sadasnja vrednost osnovnih sredstava(bez sredstava manje vrednosti za koje se ne obračunava poreska amortizacija)	127.790.436	132.192.804
2	Sadasnja vrednost nekretnina	1.227.644.779	1.248.923.671
3	Sadasnja računovodstvena vrednost-Računovodstvena osnovica(1+2)	1.355.435.215	1.381.116.475
4	Sadasnja vrednost osnovnih sr. u poreskom smislu(kolona 8 obrasca OA za 2009)	176.917.910	197.585.300
5	Sadasnja vrednost nekretnina po poreskim propisima(osnovica za poresku amortizaciju umanjena za kumuliranu poresku amortizaciju)	712.493.643	753.297.600
6	Sadasnja poreska vrednost-Poreska osnovica(4+5)	889.411.553	950.882.901
7	Računovodstvena osnovica minus poreska osnovica(3-6)>0	466.023.662	430.233.574
8	Poreska osnovica minus računovodstvena osnovica(6-3)>0		
9	Stopa poreza na dobit	10	10
10	Odložena poreska obaveza(7x9)	46.602.366	43.023.357
11	Odložena poresko sredstvo(8x9)		
12	Neiskorisceni poreski kredit(red.br.5.Obrazca PK)		
13	Na osnovu projekcije za narednih 5 godina,procenom je utvrđeno da se za umanjene obračunatog poreza u narednim godinama može koristiti neiskorisceni poreski kredit sa red. br.12		
14	Odloženo poresko sredstvo po osnovu neiskoriscenog poreskog kredita(red.br.)		
15	Stanje odlozenih poreza posle prebijanja		
16	Odloženo poresko sredstvo(14+11-10)		
17	Odložena poreska obaveza(10-11-14)	46.602.366	43.023.357

32 .VANBILANSNA PASIVA

	31.12.2012. u 000 din	31.12.2011. u 000 din
Obaveze za tuđu robu		
Obaveze za Club A	505.801	505.995
Ostala vanbilansna pasiva	771	771
UKUPNO	506.766	506.766

33. UKUPNA POSLOVNA AKTIVA,PASIVA, REZULTAT

*Ukupna imovina (aktiva) firme iznosi **6.313.619 hilj.dinara**, ukupna poslovna pasiva iznosi **6.313.619 hiljada dinara**. Gubitak poslovanja tekuće godine iznosi **383.825 hiljada dinara**. Poslovni rezultat godine je gubitak u iznosu 75.266 hiljada dinara, finansijski rezultat je gubitak u iznosu 286.024 hiljada dinara. Evidnetiran je odloženi poreski rashod perioda u iznosu od 3.579 hilj.dinara, tako da je neto gubitak godine **387.404 hiljada dinara**.*

35.DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi (zvanični srednji kurs Narodne banke Srbije) stranih valuta koji su korišćeni za preračunavanje u dinarsku protivvrednost deviznih pozicija bilansa stanja su sledeći:

	31.12.2012.	31.12.2011.
EUR	113,7183	104,6409
USD	86,1763	80,8662
CHF	94,1922	85,9121
GBP	139,1901	124,6022

U Beogradu,

20.02.2013.godine

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izveštaja

ZAKONSKI ZASTUPNIK

M.P.

2. Izveštaj nezavisnog revizora za 2012. godinu *

*Izrada Izveštaja o reviziji finansijskih izveštaja za 2012.godinu je u toku i biće završena do kraja meseca maja 2013.godine.

II. GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

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

Opšti podaci				
1) poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva	Akcionarsko turističko društvo „PUTNIK“, Beograd, Dragoslava Jovanovića 1, MB 07034377, PIB 100000602			
2) web site i e-mail adresa	web site: www.putnik.com ; e-mail adresa: info@putnik.com			
3) broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 1275 od 30.3.2005.godine			
4) delatnost (šifra i opis)	5510 – hoteli i sličan smeštaj			
5) broj zaposlenih	85			
6) broj akcionara	193			
7) 10 najvećih akcionara (ime i prezime, poslovno ime pravnog lica sa brojem akcija i učešćem u osnovnom kapitalu)	Rbr	Akcionar	Broj akcija	% od ukupne emisije
	1.	ACCIONA INVESTMENTS LTD.	624618	84.23686
	2.	PRIVATIZACIONI REGISTAR	111229	15.00050
	3.	MIRIĆ LJILJANA	139	0.01875
	4.	PJANOVIĆ MIHAJLO	130	0.01753
	5.	JOVANOVIĆ OLGA	110	0.01483
	6.	ORBOVIĆ MILIVOJE	96	0.01295
	7.	ĆOPIĆ NADA	95	0.01281
	8.	MILIĆ VERICA	82	0.01106
	9.	KAPIDŽIĆ ISMET	82	0.01106
	10.	RODIĆ ZDRAVKO	82	0.01106
8) vrednost osnovnog kapitala	2.406.849 hiljada din.			
9) broj izdatih akcija (običnih i prioritetnih, sa ISIN brojem i CFI kodom)	741502 RSPUTNE 40253			
10) podaci o zavisnim društvima (do pet najznačajnijih subjekata konsolidacije) – poslovno ime, sedište i poslovna adresa	R.br.	Poslovno ime	Sedište	Poslovna adresa
	1.	ADMIRAL MONTENEGRO d.o.o.	Crna Gora, Budva	Jadranski put bb
	2.	CLUB DE LUX d.o.o.	Crna Gora, Bečići	Jadranski put 31
	3.	PUTNIK (Rusia) d.o.o	Moskva, Rusia	Moskva, Donska 13
	4.	HOTEL PUTNIK d.o.o.	Novi Beograd	Palmira Toljatića 9
	5.	MEGA CITY TOUR d.o.o.	Beograd	Dragoslava Jovanovića 1
11) poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	INSTITUT ZA EKONOMIKU I FINASIJE - IEF, Beograd, Knez Mihailova 71/II			
12) poslovno ime organizovanog tržišta na	Beogradska berza AD Omladinskih brigada 1 Novi Beograd			

NADZORNI ODBOR			
ime, prezime i prebivalište	SALIMOV IREK KHAMZIEVIČ, Rusija, Moskva	ALEXEY RUDENKO Crna Gora, Budva	DUŠAN FILIPOVIĆ Srbija, Beograd
obrazovanje	Visoko	Visoko	Visoko
sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto)	IFK METROPOL, Moskva	OSTRVO SVETI MARKO DOO, Tivat, Izvršni direktor Društva	Predstavništvo IFK METROPOL, Direktor predstavništva

1) PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE DRUŠTVO NALAZI I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE

• prinos na ukupni kapital	Nije ostvaren
• porast poslovnih prihoda	8,88 %
• porast prihoda od prodaje usluga	23,30 %
• povećanje poslovnog gubitka	5,00 %
• poslovni neto gubitak	75.266 hiljada dinara
• opšti ratio likvidnosti – pokrivenost kratkoročnih obaveza kratkoročnim sredstvima	1,003
• gotovinski ratio likvidnosti – pokrivenost kratkoročnih obaveza gotovinskim sredstvima	0,09
• neto obrtna sredstva	398 hiljada rsd
• cena akcija - najviša i najniža u izveštajnom periodu	Nije bilo trgovanja akcijama
• tržišna kapitalizacija	741.502 x 979 = 725.930.458 rsd
• dobitak po akciji	Nije ostvaren
• stepen zaduženosti – udeo pozajmljenih u ukupnim izvorima sredstava	54,63 %
• stepen neto zaduženosti-udeo ukupnih obaveza, umanjnih za gotovinu i gotovinske ekvivalente u ukupnom kapitalu	1,22

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

• očekivani razvoj Društva u narednom periodu	Očekivani obim prodaje u narednom periodu je na nivou ostvarenog u 2012. godini.
• promene u poslovnim politikama	Nema promena u poslovnim politikama
• glavni rizici i pretnje kojima je izloženo poslovanje Društva	Politička i ekonomska nestabilnost, smanjenje ekonomske aktivnosti u zemlji, pad kupovne moći stanovništva kao i ostale ekonomske i administrativne barijere usled privredne recesije.

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

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja Izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja za 2012.godinu.

4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima

Poslovi sa povezanim licima u 2012.godini obuhvataju transakcije koje su rezultirale prihodima i rashodima u Bilansu uspeha kao i obavezama i potraživanjima u Bilansu stanja u sledećim vrednostima	
PRIHODI u 000 din	
HOTEL PUTNIK BEOGRAD DOO	46.388
S v e g a	46.388
RASHODI u 000 din	
MEGA CITY TOUR	2.400
ADMIRAL MONTENEGRO	1.000
S v e g a	3.400
POTRAŽIVANJA u 000 din	
HOTEL PUTNIK BEOGRAD DOO	71.587
S v e g a	71.587
O B A V E Z E u 000 din	
MEGA CITY TOUR	1.019
S v e g a	1.019
Potraživanja i obaveze prema zavisnim pravnim licima potiču od usluga zakupa poslovnog prostora.	

5. Aktivnosti Društva na polju istraživanja i razvoja

Društvo nema planirane aktivnosti na polju istraživanja i razvoja

III. PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA

1. Razlozi sticanja sopstvenih akcija

Društvo nije sticalo sopstvene akcije od datuma prethodnog godišnjeg izveštaja.

2. Broj i nominalna vrednost stečenih sopstvenih akcija

--

3. Imena lica od kojih su akcije stečene

Nije bilo sticanja sopstvenih akcija

4. Iznos koji je Društvo isplatilo po osnovu sticanja sopstvenih akcija ili naznaka da su akcije stečene bez naknade

Nije bilo sticanja sopstvenih akcija

5. Broj sopstvenih akcija koje društvo poseduje u trenutku izrade godišnjeg izveštaja

Društvo ne poseduje sopstvene akcije

IV. IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

1. Obaveštenje o kodeksu korporativnog upravljanja koji društvo primenjuje kao i mesto na kojem je njegov tekst javno dostupan

Kodeks korporativnog upravljanja doneo je Upravni odbor Društva na sednici održanoj dana 29.01.2012.godine i dostupan je na sajtu Društva. www.putnik.com

2. Sva bitna obaveštenja o praksi korporativnog upravljanja koje društvo sprovodi, a posebno one koje nisu izričito propisane zakonom

3. Odstupanja od pravila kodeksa korporativnog upravljanja ako takva odstupanja postoje i obrazloženje za ta odstupanja

Nema odstupanja

V. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Ime i prezime

Naziv radnog mesta i dužnosti koje lice obavlja u Društvu

Alexander Denisov

Generalni direktor

Milica Mitrović

Šef službe računovodstva

VI. ODLUKA O USVAJANJU GODIŠNJEG IZVEŠTAJA*

Godišnji izveštaj Društva za 2012.godinu u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa Društva (Skupština akcionara). Društvo će naknadno objaviti Odluku o usvajanju godišnjeg izveštaja za 2012.godinu.

*U slučaju da nije usvojen godišnji izveštaj, obavezna je napomena da nije usvojen od strane nadležnog organa, a Društvo je obavezno da odluku nadležnog organa o usvajanju Godišnjeg izveštaja objavi u celosti naknadno.

VII. ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA*

Odluka o pokriću gubitka Društva za 2012.godinu biće doneta na redovnoj godišnjoj skupštini akcionarskog društva.Društvo će naknadno objaviti Odluku o pokriću gubitka za 2012.godinu.

*U slučaju da odluka nadležnog organa o raspodeli dobiti/pokriću gubitka nije sastavni deo Godišnjeg izveštaja, Društvo je obavezno da je objavi u celosti naknadno.