



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име	Putevi AD Užice				
Матични број	07156332	ПИБ	101614596	Општина	Užice
Место	Užice	ПТТ број	31000		
Улица	Nikole Pašića	Број	38		

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

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

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив			
Општина			
Место		ПТТ број	
Улица		Број	

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме	1703958386502 - Slavica Savić		
Место	Užice		
Улица	Ratarska	Број	69
E-mail	Slavica.Savic@puteviužice.com		
Телефон	064 830 2284		

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис \_\_\_\_\_

Име	Milan	М.П.
Презиме	Bojović	
ЈМБГ	0806963790028	

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07156332 Maticni broj	Sifra delatnosti	101614596 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : **Putevi AD Užice**

Sediste : **Užice, Nikole Pašića 38**

## BILANS STANJA



7005011594008

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		2853057	2264384
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		28270	12703
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		2480319	1909968
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		2480319	1909968
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		344468	341713
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		332900	333589
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		11568	8124
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		8617738	4432300
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		1001469	491657
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		21622	10765
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		7594647	3929878
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		6494840	3352080
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		429635	285674
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		51856	73226

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		618316	218898
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021		0	4013
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		11470795	6700697
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		11470795	6700697
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		2578821	1504199
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		1602723	1424382
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		642600	642600
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		210251	203792
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		11403	12027
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		120	120
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		222	142
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		754073	579847
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		15502	13862
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		9863592	5276315
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		24261	23954
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		3903049	1627749
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		3903049	1627749
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		5936282	3624612
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		792383	508593
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		4692891	2798401
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		310948	246478
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		136437	60783
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		3623	10357

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	<b>V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE</b>	123		4480	0
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)</b>	124		11470795	6700697
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125		2578821	1504199

U \_\_\_\_\_ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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



Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		198932	144516
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		12577	12577
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		8493	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	2381
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		177862	134320
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>Ä...Ä. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U \_\_\_\_\_ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07156332</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">101614596</div> PIB
<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>
Vrsta posla		

Naziv : **Putevi AD Užice**

Sediste : **Užice, Nikole Pašića 38**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011594022

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	8082948	3869147
1. Prodaja i primljeni avansi	302	8058672	3606615
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	876	9603
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	23400	252929
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	8078065	3057415
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	6070816	1907242
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	1482976	917363
3. Placene kamate	308	341654	68851
4. Porez na dobitak	309	31004	17849
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	151615	146110
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( I-II )</b>	311	4883	811732
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( II -I)</b>	312		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	45058	79846
1. Prodaja akcija i udela ( neto prilivi )	314	608	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	0	1859
3. Ostali finansijski plasmani ( neto prilivi )	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	44450	77987
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	731519	909505
1. Kupovina akcija i udela ( neto odlivi )	320	0	4470
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	585918	609249
3. Ostali finansijski plasmani ( neto odlivi )	322	145601	295786
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	324	686461	829659

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 3 )</b>	325	2559090	805921
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	2559090	805921
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329	1896131	1105694
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	1640	13862
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	1894491	1091832
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334	662959	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335	0	299773
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	10687096	4754914
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	10705715	5072614
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338		
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339	18619	317700
<b>Ä...Ä": GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	73226	378118
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	71910	57705
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	74661	44897
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	51856	73226

U \_\_\_\_\_ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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



<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07156332 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	101614596 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Putevi AD Užice**

Sediste : **Užice, Nikole Pašića 38**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011594046

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			AOP		AOP		AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	642600	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	642600	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	642600	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	642600	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	642600	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	157803	466	12787	479	120	492	142
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	157803	469	12787	482	120	495	142
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	53315	470	4193	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	7326	471	4953	484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	203792	472	12027	485	120	498	142
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	203792	475	12027	488	120	501	142
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	7326	476		489		502	80
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	867	477	624	490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	210251	478	11403	491	120	504	222

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	605470	518		531		544	1418638
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	605470	521		534		547	1418638
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	312035	522		535	13862	548	355681
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	337658	523		536		549	349937
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	579847	524		537	13862	550	1424382
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	579847	527		540	13862	553	1424382
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	315872	528		541	1640	554	321478
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	141646	529		542		555	143137
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	754073	530		543	15502	556	1602723

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

U \_\_\_\_\_ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07156332 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	101614596 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **Putevi AD Užice**

Sediste : **Užice, Nikole Pašića 38**

## STATISTICKI ANEKS



7005011594039

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	16	17
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	1738	1367

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	17163	4460	12703
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	16909	XXXXXXXXXXXX	16909
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	1342	XXXXXXXXXXXX	1342
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	32730	4460	28270
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	5130378	3220410	1909968
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	1838000	XXXXXXXXXXXX	1838000
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	1267649	XXXXXXXXXXXX	1267649
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	5700729	3220410	2480319

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	338541	306487
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	21622	10765
15	6. Dati avansi	621	662928	185170
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	1023091	502422

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	642600	642600
	u tome : strani kapital	624	20712	44552
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	642600	642600

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	982241	982241
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	642600	642600
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	642600	642600

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	6210605	3075458
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	4689485	2764558
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	3922	3074
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	1253239	604896
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	11245295	6377412
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	807580	534167
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	88410	72279
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	152750	122937
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	0	109129
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	62215	33337
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	1328769	667067
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>25842270</b>	<b>14364314</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	1093116	557210
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	1048740	729383
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	175066	135197
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	77900	49814
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	37551	28051
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	2910867	973094
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	65138	38997
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659	16662	27133
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	36332	22699
540	11. Troškovi amortizacije	661	415936	401781
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	57289	38519
553	13. Troškovi platnog prometa	663	66851	60977

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	4806	4048
555	15. Troškovi poreza	665	15938	14207
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	336600	81999
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	349344	81999
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	323952	75958
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	25244	25659
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>7057332</b>	<b>3346725</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	798993	126133
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	0	499
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	876	9781
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	35062	77902
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>834931</b>	<b>214315</b>



## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	125573	85634
3. Kapitalne subvencije i druga drzavna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Drzavna dodeljivanja za premije, regres i pokrvice tekucih troskova poslovanja	684		
5. Ostala drzavna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
<b>8. Kontrolni zbir ( od 681 do 687)</b>	<b>688</b>	125573	85634

U \_\_\_\_\_ dana 29.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

## Налог за уплату

уплатилац

Putevi AD Užice

износ

3.000,00

сврха

накнада за регистрацију и објављивање регистрованих  
финансијских извештаја

рачун примаоца

840-29775845-87

позив на број

09-07156332

прималац

Агенција за привредне регистре, Бранкова 25, 11000 Београд

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

***UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA 2011. GOD.***

## 1. Osnovni podaci o društvu

<b>Puno poslovno ime</b>	AKCIONARSKO DRUŠTVO "PUTEVI" UŽICE
<b>Skraćeno poslovno ime</b>	"PUTEVI" A.D. UŽICE
<b>Adresa</b>	N. PAŠIĆA 38 31000 UŽICE
<b>Datum osnivanja</b>	JANUAR 1962.god
<b>Broj registracije u Trgovinskom sudu i Agenciji za privredne registre</b>	1-250-00 / BD 12285/2005 od 13.05.2005.god
<b>Pravna forma i struktura vlasništva</b>	Otvoreno akcionarsko društvo - PUTEVI CENTAR DOO BEOGRAD 64,47% - OSTALI AKCIONARI 35,53 %
<b>Matični broj</b>	07156332
<b>PIB – poreski idbroj</b>	SR 101614596
<b>Sektor klasifikacije delatnosti</b>	GRADJEVINARSTVO
<b>Šifra delatnosti</b>	4120- IZGRADNJA STAMBENIH I NESTAMBENIH ZGRADA
<b>Tekući - računi i banke</b>	Banca Intesa AD Beograd PJ Užice 160-7079-82 Vojvođanska banka AD N.Sad 355-1011236-95 Raiffeisen banka 265-3020310003292-70 Societe Generale banka 275-220031515-03
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zavisna pravna lica u zemlji :</li> <li>• Ostala povezana pravna lica u zemlji:</li> <li>• Zavisna pravna lica u inostranstvu:</li> <li>• Ostala povezana pravna lica u inostranstvu:</li> </ul>	<p>AD. "NOVI PAZAR-PUT" NOVI PAZAR, 77,29 %</p> <p>AD „PUTEVI“ POŽEGA 24,76 %</p> <p>PUTEVI BIJELO POLJE, d.o.o. BIJELO POLJE 100%</p> <p>SARL PUTEVI ALŽIR 49,00 %</p>
<b>Broj zaposlenih na odredjeno i neodredjeno vreme</b>	2010.god ..... 1.367 2011.god ..... 1.738
<b>Telefon / Fax</b>	031 – 512 – 655 / 031 – 521 – 379
<b>e – mail</b>	<a href="mailto:OFFICE@PUTEVIUZICE.COM">OFFICE@PUTEVIUZICE.COM</a>
<b>WEB:</b>	<a href="http://WWW.PUTEVIUZICE.COM">WWW.PUTEVIUZICE.COM</a>

## **2. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Finansijski izveštaj privrednog društva AD "PUTEVI" UŽICE za obračunski period koji se završava 31. 12. 2011. godine sastavljeni su po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima /Međunarodnim standardima finansijskog izveštaja (MRS/MSFI), Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" 46/2006 i 111/2009), 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 su iskazani u hiljadama dinara (RSD), odnosno prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca i finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/2006.,5/07,119/08).

## **3. Usvojene i primenjene računovodstvene politike**

### **3.1. Prihodi i rashodi**

Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaj proizvoda i PDV-a. Prihodi se priznaju u trenutku kada se gotovi proizvodi isporuče, odnosno kada svi rizici po osnovu isporučenih gotovih proizvoda ili robe pređu na kupca. Prihodi od usluga se priznaju kada je usluga izvršena i overena od strane investitora. Za usluge koje se vrše u dužem periodu, prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla i mogućnosti sučeljavanja sa rashodima nastalim u vezi sa obavljanjem usluge, kada su nastali, odnosno kada se mogu pouzdano izmeriti.

Prihodi i rashodi po osnovu kamate obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda primenom ugovorenih kamatnih stopa. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zateznih kamata na zakasnela plaćanja obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate.

Rashodi se takođe obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava pokrivaju se iz prihoda obračunskog perioda u kojem nastanu.

### 3.2. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu NBS, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu koji je važio na taj dan. Transakcije u stranoj valuti koje se vode u knjigovodstvu ogranka preračunavaju se u dinarsku protivvrednost i uključuju u finansijske izveštaje u skladu sa MRS 21 – Efekti promena deviznih kurseva – paragraf 39a , paragraf 40.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobici ili gubici po osnovu kursnih razlika.

### 3.3. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja

Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna ulaganja su na dan 1. januara 2005. godine iskazana po nabavnoj vrednosti koja je revalorizovana u skladu sa ranijim računovodstvenim propisima i standardima koji su primenjivani do 31. decembra 2004. godine preuzeta kao verovatna nova nabavna vrednost, umanjena za ispravku vrednosti po osnovu amortizacije.

Sve nabavke opreme u toku 2011. godine iskazane su po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16- Nekretnine, postrojenja i oprema. Troškovi pozajmljivanja koji neposredno mogu da se pripišu sticanju nekretnina postrojenja i opreme pripisuju se nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja sredstva.

Oprema se kapitalizuje ako je vek njenog korišćenja duži od jedne godine.

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja:

Vrsta opreme	koristan vek trajanja (god.)	Stope amortizacije (%)
- nematerijalna ulaganja – programi za računare	5	20%
- nematerijalna ulaganja – zakup opreme	Prema ugovoru	
- građevinski objekti – zidani	25	4,0
- građevinski objekti – montažni	10	10,0
- stanovi dati na korišćenje zaposlenima	66	1,5
- sportski tereni	30	3,33
- asfaltne baze .....	14	Prema preostalom veku trajanja
- betonske baze .....	14	Prema preostalom veku trajanja

-	drobilična postrojenja .....	14	Prema preostalom veku trajanja
-	bageri .....	5	20,0
-	finišeri .....	7	14,3
-	grejderi .....	7	14,3
-	utovarivači .....	5	20,0
-	valjci .....	7	14,3
-	viljuškari .....	7	14,3
-	buldozeri .....	7	14,3
-	traktori .....	5	20,0
-	laboratorijska oprema .....	8 i 7	12,5 i 14,3
-	geodetska oprema .....	8, 6 i 5	12,5, 16,5 i 20
-	oprema za održavanje puteva .....	7 i 5	14,3 i 20
-	autobusi .....	6	16,67
-	putnički i kombi automobili .....	6	16,67
-	teretna vozila .....	7 i 6	14,3 i 16,67
-	poslovni inventar .....	20, 8, 6 i 5	5,12,5, 16,6 i 20
-	računarska oprema .....	4	25
-	uređaji instalacije i veza .....	6 i 4	16,6 i 25

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja počinje od narednog meseca od kada se ova sredstva stave u upotrebu. Amortizacione stope se revidiraju svake godine radi obračuna amortizacije koja održava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali nameravani vek njihovog korišćenja. U toku 2009.god preispitan je I promenjen koristan vek trajanja betonskih, asfaltnih baza i drobiličnih postrojenja sa ranijih 7 i 10 godin na 14 godina.

### 3.4. Ispravka vrednosti nenaplativih potraživanja

Preduzeće vrši pojedinačnu ispravku vrednosti dospelih potraživanja za koja rukovodstvo proceni da su nenaplativa.

Ispravka vrednosti se knjiži na teret bilansa uspeha za sva potraživanja i ulaganja koja nisu naplaćena u roku i manjem od 60 dana ukoliko rukovodstvo proceni da ne može doći do njihove naplate. Smanjenje procenjene ispravke vrednosti knjiži se u korist prihoda. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke, prema dogovoru o poravnanju između ugovornih strana ili na osnovu odluke Upravnog odbora Preduzeća.

### **3.5. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti od toga koja je niža. Neto prodajna vrednost je cena po kojoj zalihe mogu biti prodane u normalnim uslovima poslovanja nakon umanjenja cene za troškove prodaje.

Vrednost zaliha materijala utvrđuje se na osnovu metoda prosečne nabavne cene. Nabavna vrednost uključuje vrednost po fakturi dobavljača, transportne i zavisne troškove. Izuzetno, ukoliko je troškove transporta nemoguće pripisati nabavnoj vrednosti, ovi troškovi se iskazuju u okviru troškova transportnih usluga.

Terećenjem rashoda vrši se ispravka vrednosti zaliha u slučajevima kada se oceni da je potrebno svesti vrednost zaliha na njihovu neto prodajnu vrednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

### **3.6. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi), 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.

### **3.7. Porezi i doprinosi**

#### **3.7.1. Tekući porez na dobitak**

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom propisane poreske stope od 10% na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

#### **3.7.2. Odloženi porez na dobitak**

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI, osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim



amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati po metodi razlika računovodstvene i poreske osnovica sredstava.

### 3.8. Politika zaštite od rizika

U Republici Srbiji ne postoji razvijeno finansijsko tržište finansijskih instrumenata i derivatnih finansijskih instrumenata. U takvim uslovima Preduzeće delimično štiti potraživanja vezivanjem otplate tih potraživanja za indeks rasta cena na malo.

Preduzeće ima obaveze po osnovu kredita čija je otplata vezana za kurs EUR-a. Ti krediti su uglavnom ugovoreni po fiksnim kamatnim stopama i na kraju godine su revalorizovani saglasno osnovnom ugovoru. Fer vrednost tih kredita izračunata je primenom ugovorene kamatne stope.

### 3.9. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani (učešće u kapitalu zavisnih, ostalih povezanih pravnih lica) mere se po metodi nabavne vrednosti umanjene za ispravku vrednosti u skladu sa procenom rukovodstva, koji iznos tih hartija od vrednosti se može nadoknaditi. Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica u akcijama u zemlji procenjuju se po fer vrednosti, MRS 39 (cena na berzi).

<b>4. Poslovni prihodi ( 000 din)</b>	<b>9.471.269</b>
- prihod od prodaje robe	798.993

#### 4.1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

##### Na domaćem tržištu

- prihod od prodaje gotovih proizvoda	475.920
- prihodi od izgradnje	6.374.938
- prihodi od usluga održavanja puteva	448.109
- prihodi od usluga mehanizacije	10.406
- prihodi od prodaja proizvoda i usluga "Novi Pazar-put"	161.703
- prihodi od prodaja proizvoda i usluga "Putevi "Požega"	36.645
- prihodi od ostalih usluga	222

---

<b>UKUPNO:</b>	<b>7.507.943</b>
----------------	------------------

---

**Na inostranom tržištu**

- prihod od usluga na inostranom tržištu	201.025
- prihod od zavisnih pravnih lica Putevi Bijelo Polje	153.243
- prihodi od usluga – ogranak preduzeća u RF	503.328
- prihodi od prodaje usluga VAMED I KAMELIJA	161.638
<b>UKUPNO:</b>	<b>1.019.234</b>

**4. 2. Ostali poslovni prihodi**

- prihodi od aktiviranja proizvoda i usluga	131.689
- prihodi od zakupnina i ostali poslovni prihodi	13.409
<b>UKUPNO:</b>	<b>145.098</b>

**5. Poslovni rashodi ( 000 din) 9.202.962****5.1 Nabavna vrednost prodane robe 785.839****5.2 Troškovi materija**

- troškovi osnovnog materijala	2.111.368
- troškovi režijskog materijala	185.054
- troškovi goriva i energije	1.093.116
- troškovi materijala - ogranak preduzeća u RF	70.211
- troškovi materijala - VAMED I KAMELIJA	85.052
<b>Ukupno:</b>	<b>3.544.801</b>

**5.3 Troškovi zarada i ostalih ličnih primanja**

- troškovi zarada	1.058.265
- troškovi naknada po ugovoru o delu	14.180
- troškovi naknada po autorskim ugovorima	0,00
- troškovi naknada po ug o privr.i povr.poslovima	49.763
- troškovi naknada fizičkim licima po dr.ugovorima	13.955
- ostali lični rashodi i naknade	50.422
- troškovi zarada - ogranak preduzeća u RF	132.348
- troškovi zarada - VAMED I KAMELIJA	20.323
<b>Ukupno:</b>	<b>1.339.256</b>

**5.4 Troškovi amortizacije i rezervisanja**

- troškovi amortizacije	380.439
- troškovi amortizacije - ogranak preduzeća u RF	26.233
- troškovi amortizacije - VAMED I KAMELIJA	9.265
- rezervisanja za otpremnine - penzije	5.231
<b>Ukupno:</b>	<b>421.168</b>

**5.5 Troškovi proizvodnih usluga i nematerijalni troškovi**

- troškovi usluga podizvodjača i proizv.usluga	2.085.694
- troškovi transportnih usluga	419.169
- troškovi održavanja postrojenja i opreme	33.419
- troškovi zakupnina – pravna lica	66.934
- troškovi sajmovi	0,00
- troškovi reklame i propagande	1.686
- troškovi ispitivanja kvaliteta proizvoda i usluga	36.332
- troškovi ostalih proizvodnih usluga	245.539
- troškovi neproizvodnih usluga	28.704
- troškovi reprezentacije	18.451
- troškovi premija osiguranja	57.289
- troškovi platnog prometa	66.852
- troškovi članarina	4.805
- troškovi poreza	15.938
- ostali nematerijalni troškovi	8.993
- troškovi proizv.usluga - ogranak preduzeća u RF	11.829
- troškovi proizv.usluga - VAMED I KAMELIJA	10.264
<b>Ukupno:</b>	<b>3.111.898</b>

**6. Finansijski prihodi ( 000 din)****124.579**

- finansijski prihodi od zavisnih pravnih lica	34.999
- prihodi od kamata	877
- pozitivne kursne razlike	28.726
- prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	7.343
- ostali finansijski prihodi	9.451
- pozitivne kursne razlike ogranak RF	39.736
- pozitivne kursne razlike - VAMED I KAMELIJA	3.447

<b>7. Finansijski rashodi ( 000 din)</b>	<b>447.475</b>
- rashodi kamata	336.600
- negativne kursne razlike	33.422
- rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	23.470
- negativne kursne razlike-ogranak preduzeća u RF	38.454
- negativne kursne razlike - VAMED I KAMELIJA	2.784
- fin.rashodi iz odnosa za mat. zavisnim preduzećem	12.745
<b>8. Ostali prihodi ( 000 din)</b>	<b>304.194</b>
- dobici od prodaje opreme	758
- dobici od prodaje materijala	3.443
- viškovi	9.783
- prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika	272.500
- prihodi od smanjenja obaveza	239
- ostali nepomenuti prihodi	8.438
- prihodi od uskladjivanja vrednosti potraživanja	9.033
<b>9. Naknadno utvrđeni prihodi iz ranijih godina (000 din)</b>	<b>3.433</b>
<b>10. Ostali rashodi (000 din)</b>	<b>52.460</b>
- gubici po osnovu prodaje i rashoda opreme	2.137
- manjkovi	414
- rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	162
- ostali nepomenuti rashodi	47.706
- rashodi po osnovu obezvređenja imovine	2.041
<b>11. Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijih godina ( 000 din)</b>	<b>1.645</b>

## 12. Stalna imovina (000 din)

### 12.1 Nematerijalna ulaganja

		Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
-	Početno stanje	7.537.693,44	4.459.667,13	3.078.026,31
-	Nabavka u toku godine	2.510.906,50	0,00	2.510.906,50
-	Amortizacija	0,00	1.341.788,36	-1.341.788,36
-	Smanjenje	0,00	0,00	0,00
	<b>Stanje na kraju obračunskog perioda</b>	<b>10.048.599,94</b>	<b>5.801.455,49</b>	<b>4.247.144,45</b>

### 1.1 Nematerijalna ulaganja u pripremi

### 12.2 Zemljište

		Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
-	Početno stanje	62.822.321,42	0,00	62.822.321,42
-	Nabavka u toku godine	2.649.391,61	0,00	2.649.391,61
	<b>Stanje na kraju obračunskog perioda</b>	<b>65.471.713,03</b>	<b>0,00</b>	<b>65.471.713,03</b>

### 12.2 Građevinski objekti

		Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
-	Početno stanje	239.848.675,86	137.489.881,41	102.358.794,45
-	Nabavka u toku godine	171.738.060,01	0,00	171.738.060,01
-	Amortizacija	0,00	9.472.092,72	-9.472.092,72
-	Rashod	0,00	0,00	0,00
-	Prodaja	0,00	0,00	0,00
-	<b>Stanje na kraju obračunskog perioda</b>	<b>411.586.735,87</b>	<b>146.961.974,13</b>	<b>264.624.761,74</b>

## 12.2 Oprema

		Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
-	Početno stanje	4.454.252.678,72	3.082.919.631,75	1.371.333.046,97
-	Nabavka	615.472.998,06	0,00	615.472.998,06
-	Amortizacija	0,00	369.624.057,97	-369.624.057,97
-	Rashod	-112.109.204,75	-109.971.999,88	-2.137.204,87
-	Manjak	-2.902.793,45	-2.655.671,32	-247.122,13
-	Prodaja -povraćaj	-5.193.379,25	-5.173.268,68	-20.110,57
-	Prenos bez naknade	-1.860.014,91	-1.431.042,13	-428.972,78
-	Preneto na nematerijalne ulaganja	-2.122.718,30	0,00	-2.122.718,30
-	-Višak	3.779.629,33	0,00	3.779.629,33
-	Stanje na kraju obračunskog perioda	4.949.317.195,45	3.333.311.707,71	1.616.005.487,74

Učšće neotpisane vrednosti u nabavnoj vrednosti postrojenja i opreme u 2011. god. Iznosi 32,65 %.

## 12.3. Oprema Ogranak RF

		Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
-	Početno stanje	159.084.530,71 sa nalogom revizora	30.838.043,71	159.084.530,71 -30.838.043,71
-	Nabavka u toku godine	38.417.728,24	0,00	38.417.728,24
-	Kursiranje	4.198.819,96	0,00	4.198.819,96
-	Amortizacija	0,00	26.233.301,16	-26.233.301,16
-	Rashod	0,00	0,00	0,00
-	Stanje na kraju obračunskog perioda	201.701.078,91	57.071.344,87	144.629.734,04

## 12.4. Oprema - VAMED I KAMELIJA

		Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
-	Početno stanje	290.687.393,60	9.264.587,60	281.422.806,00
-	Stanje na kraju obračunskog perioda	290.687.393,60	9.264.587,60	281.422.806,00



### 13.3 Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

#### Potraživanja

- potraživanja od kupaca zavisnih pravn. lica	340.887
- potraživanja od kupaca ostalih pov.pr. lica u zemlji	27.558
- potraživanja od kupaca pravnih lica u zemlji	4.415.817
- potraživanja od kupaca u inostranstvu	261.790
- Potraživanja od kupaca - ogranak preduzeća u RF	1.232.177
- ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-67.624
- potraživanja iz specifičnih poslova	87.171
- Potraživanja od ogranka preduzeća u RF	110.757
- ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	-667
- Potraživanja za dividende	71.039
- potraživanja od zaposlenih	12.361
- ostala potraživanja	3.572
<b>Ukupno</b>	<b>6.494.838</b>

#### Kratkoročni finansijski plasmani

- Kratkoročne pozajmice	304.920
- Kratkoročne pozajmice - ogranak preduzeća u RF	89.689
- Otkupljene sopstvene akcije	15.502
<b>Ukupno</b>	<b>410.111</b>

#### Gotovinski ekvivalenti i gotovina

- dinarski tekući računi	48.388
- dinarska blagajna	92
- devizni tekući računi	2.844
- devizni tekući računi - ogranak preduzeća u RF	532
<b>Ukupno</b>	<b>51.856</b>

#### Potraživanja za PDV i aktivna vremenska razgraničenja

- Potraživanja za nefakturisani prihod	303.430
- Razgraničeni PDV	8.072
- Odložena poreska sredstva	0,00
- Razgranicene kursne razlike I efekti valutne klauzule	18.028
<b>Ukupno</b>	<b>329.530</b>



**14. Kapital ( 000 din)****1.290.062****- Osnovni kapital (nominalna vrednost akcije) ..... 654,22**

	<b>% učešća</b>	<b>Broj akcija</b>	<b>Vrednost</b>
- Putevi Centar DOO Beograd	64,47	633.258	414.290
- Putevi Uzice (otkupljene sopstvene akcije)	2,16	21.188	13.862
- Mali akcionari	33,37	327.795	214.448
<b>UKUPNO:</b>	<b>100,00</b>	<b>982.241</b>	<b>642.600</b>

- Emisiona premija	-867
- Rezerve	66.103
- Statutarne i druge rezerve	145.015
- Rezerve po osnovu preračuna udela u drugoj valuti	11.403
- Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	120
- Nerealizovani gubici po osnovu HOV	-223
- Neraspoređena dobit iz ranijih godina	578.787
- Neraspoređena dobit tekuće godine	175.286
- Otkupljene sopstvene akcije	15.502

**- Osnovna zarada po akciji ..... 178,46 dinara****15. Dugoročna rezervisanja i obaveze (000 din)****15.1. Dugoročna rezervisanja**

- za zadržane kaucije i depozite	6.639
- za naknade i druge beneficije zaposlenih	17.622
<b>Ukupno</b>	<b>24.261</b>

<b>15.2</b>	<b>Dugoročni krediti</b>	<b>Ukupno EUR</b>	<b>Ukupno dinara</b>
	<b>- Dugoročni devizni krediti u zemlji:</b>		
	- Banca Intesa	21.200,26	2.218.414,29
	<b>- Dugoročni krediti u zemlji sa valutnom klauzulom:</b>		
	- Fond za razvoj R. Srbije	550.659,07	57.621.460,68
	- Banca Intesa	1.676.533,50	175.433.974,32
	- Societe General banka	1.830.820,64	191.578.719,51
	Svega :	4.058.013,21	424.634.154,51
	<b>- Dugoročni devizni krediti u inostranstvu:</b>		
	- Raiffeisen banka	455.729,13	47.687.906,32
	- Volvo Švedska	460.378,00	48.174.368,26
	<b>Ukupno</b>	<b>916.107,13</b>	<b>95.862.274,58</b>

	<b>- Dugoročni okvirni krediti sa valutnom klauzulom :</b>		
	- Unicredit banka	3.042.476,77	318.367.507,44
	<b>Ukupno</b>	<b>3.042.476,77</b>	<b>318.367.507,44</b>

	<b>- Dugoročni krediti :</b>		
	- Koridor 10 - Banca Intesa		<b>1.520.150.266,78</b>
	- Koridor 10 – Societe banka		<b>457.423.594,43</b>
	- Koridor 11- Unikredit banka		<b>1.073.929.251,58</b>

## 15.2. **Kratkoročne obaveze**

- Kratkoročne finansijske obaveze	792.383
- Obaveze iz poslovanja	4.692.891
- Ostale kratkoročne obaveze	310.948
- Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i pasivna vrem.razgraničenja	137.484

**Ukupno**                      **5.933.706**

Odložene poreske obaveze ..... 4.480

	Kratkoročni krediti	Ukupno EUR	Ukupno dinara
-	<b>Kratkoročni krediti u zemlji sa valutnom klauzulom:</b>		
	Societe generale banka	1.000.000,00	104.640.900,00
	Raiffeisen banka	792.000,00	82.875.592,81
	Banca Intesa	2.142.211,75	224.162.965,59
	<b>Ukupno</b>	<b>3.934.211,75</b>	<b>411.679.458,40</b>
-	<b>Finansijske obaveze – pozajmice RF</b>		<b>118.136.590,99</b>

-	<b>Kratkoročni krediti u zemlji:</b>		
	Explozivi Rudex (menica)		4.000.000,00
	<b>Ukupno:</b>		<b>4.000.000,00</b>

### Obaveze iz poslovanja

-	Primljeni avansi	506.468
-	Primljeni avansi – ogranak preduzeća u RF	680.119
-	Dobavljači zavisna pravna lica	0,00
-	Dobavljači ostala povezana pravna lica	253.940
-	Dobavljači u zemlji	2.042.457
-	Dobavljači u inostranstvu	255.105
-	Dobavljači – ogranak preduzeća u RF	887.005
-	Ostale obaveze iz specifičnih odnosa	3.406
	<b>Ukupno</b>	<b>4.628.500</b>

### Ostale kratkoročne obaveze

-	Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	135.012
-	Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada - ogranak preduzeća u RF	8.707
-	Druge obaveze	165.358
-	Druge obaveze - ogranak preduzeća u RF	1.870
	<b>Ukupno</b>	<b>310.947</b>

**Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja**

- Obaveze za PDV	66.425
- Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine	15.919
- Obaveze za ostale poreze, doprinose i druge dažbine (porez na dobit I druge poreze) - ogranak preduzeća u RF	1.008
- Pasivna vremenska razgraničenja	58.612
<b>Ukupno</b>	<b>141.964</b>

**16. Vanbilansna evidencija**

- Hipoteke po kreditima	204.641
- Hipoteke po garancijama	1.216.572
- Menice po garancijama	1.157.609
<b>Ukupno</b>	<b>2.578.822</b>

**17. Srednji kursevi** za valute koje su od značaja za poslovanje preduzeća i koje su korišćene za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare bili su sledeći:

		Srednji kurs 31. 12.2010.	Srednji kurs 31. 12.2011.
-	EUR	105,4982	104,6409
-	USD	79,2802	80,8662

**PREGLED KURSA EUR/RUB NA POSLEDNJE DANE U MESECU U PERIODU  
2007-2011 GODINI**

	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
31.01.2010	34,3896	36,1688	45,6636	42,4637	40,6487
28.02.2010	34,5180	36,4054	45,3543	40,8047	40,0073
31.03.2010	34,6861	37,0676	44,9419	39,7028	40,0223
30.04.2010	35,0653	36,8895	43,8389	38,702	40,8078
31.05.2010	34,8164	36,7827	43,378	37,6316	40,0594
30.06.2010	34,715	36,9077	43,8191	38,1863	40,387
31.07.2010	34,9336	36,5329	44,6927	39,4694	39,5182
31.08.2010	35,0114	36,2264	45,3011	39,0291	41,8396
30.09.2010	35,3457	36,3700	44,0068	41,3481	43,3979
31.10.2010	35,5874	35,0447	43,0678	42,7256	42,383
30.11.2010	36,0389	35,7166	44,3571	41,5682	41,8457
31.12.2010	35,9332	41,4411	43,3883	40,3331	41,6714
	<b>421,0406</b>	<b>441,5534</b>	<b>531,8096</b>	<b>481,9646</b>	<b>492,5883</b>
<b>PROSECAN KURS EUR</b>	<b>35,0867</b>	<b>36,7961</b>	<b>44,3175</b>	<b>40,1637</b>	<b>41,0490</b>

**PREGLED KURSA RSD/EUR NA POSLEDNJE DANE U MESECU U PERIODU  
2007-2011 GODINI**

	2007	2008	2009	2010	2011
31.1.2010	79,0000	82,7715	94,1012	98,4620	104,6051
28.2.2010	79,9900	83,8286	93,8022	99,6337	103,2237
31.3.2010	81,5742	82,3146	94,7778	99,7604	103,5951
30.4.2010	80,7253	80,1295	95,2396	99,2683	99,6292
31.5.2010	81,2061	82,4302	94,7155	102,7303	96,9802
30.6.2010	79,0254	78,9784	93,4415	104,3704	102,4631
31.7.2010	79,5279	76,9939	93,1932	106,2256	102,1251
31.8.2010	79,8900	76,4442	93,0737	105,1032	101,5836
30.9.2010	78,8606	76,5972	93,0114	106,1748	101,1732
31.10.2010	77,2400	84,9910	93,4346	107,4270	100,4852
30.11.2010	84,7540	89,1953	94,7580	107,1945	103,9741
31.12.2010	79,2362	88,6010	95,8888	105,4982	104,6409
	<b>961,0297</b>	<b>983,2754</b>	<b>1129,4375</b>	<b>1.241,8484</b>	<b>1.224,4785</b>
<b>PROSECAN KURS EUR</b>	<b>80,0858</b>	<b>81,9396</b>	<b>94,1198</b>	<b>103,4874</b>	<b>102,0399</b>

ODGOVORNO LICE  
ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH  
IZVEŠTAJA

*Slavica Savić*  
Dipl. ecc. Slavica Savić



A.D. "PUTEVI" UZICE,  
DIREKTOR

*Milan Bojović*  
Dipl. ing.geod. Milan Bojović

# **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

## **O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA ZA 2011. GODINU**

### **AKCIONARSKO DRUŠTVO "PUTEVI" UŽICE, UŽICE**

Beograd, 20.04.2012. godine

---

*11000 Beograd, Bulevar despota Stefana 12/V ; tel: 011/3347-421, 2627-612, 3284-019, tel/fax: 011/2629-821  
www.euaudit.com; E-mail: euaudit@EUnet.yu,*

*Dozvola za obavljanje delatnosti Ministarstva finansija Republike Srbije br. 023-2-00099/2008-16;  
šifra delatnosti: 74120; PIB: 100066150; matični broj: 17322290*

*tekući računi: Meridian banka 330-4003176-34; Privredna banka Beograd 255-340101000-08; Agrobanka Beograd 245-20787-44;  
UniCredit Bank 170-30005978002-91*

## SADRŽAJ

	<b>Strana</b>
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA .....</b>	<b>1</b>
<b>BILANS STANJA .....</b>	<b>4</b>
<b>BILANS USPEHA.....</b>	<b>6</b>
<b>IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE .....</b>	<b>8</b>
<b>IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU.....</b>	<b>10</b>
<b>1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI .....</b>	<b>11</b>
<b>2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU.....</b>	<b>12</b>
<b>A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....</b>	<b>14</b>
<b>B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE .....</b>	<b>17</b>
<b>C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE.....</b>	<b>25</b>
<b>D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE .....</b>	<b>26</b>



ORGANIMA UPRAVLJANJA DRUŠTVA  
AKCIONARSKO DRUŠTVO "PUTEVI" UŽICE, UŽICE

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### *Uvod*

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "PUTEVI" UŽICE, UŽICE (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.

# IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

## *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:

a) Kao što je navedeno u Napomeni 2 uz finansijske izveštaje, Savezno Ministarstvo za ekonomske odnose sa inostranstvom donelo je 31.08.2002. godine Rešenje UP 08/07 broj 434/2 o upisu u Registar poslovnih jedinica u inostranstvu, koji se vodi u prethodno navedenom Ministarstvu, pod brojem PJ-134/I-92, o upisu poslovne jedinice preduzeće »Putevi« Moskva. Registar Agencije za privredne registre ne sadrži podatke o upisu ogranka Društva, osnovanog u Ruskoj Federaciji, što je u suprotnosti sa članom 6. Zakona o registraciji privrednih društava. Federalna državna ustanova „Državna registraciona palata pri Ministarstvu pravde Ruske Federacije“ izdala je 10. decembra 2007. godine Potvrdu broj 21889 o akreditaciji i unosu u državni registar filijale inostranih pravnih lica akreditovanih na teritoriji Ruske federacije „Puteva Užice“.

Društvo je shodno članu 1. stav 4. Zakona o računovodstvu i reviziji finansijske izveštaje ogranka za 2011. godinu sastavljene u stranoj valuti (ruska rublja), preračunalo u dinare prema srednjem kursu strane valute u odnosu na dinar i uključilo u finansijske izveštaje Društva za 2011. godinu.

Reviziju poslovanja ogranka zasnovali smo na ispitivanju tačnosti preračuna kursa strane valute u dinare i tačnosti uključivanja preračunatih finansijskih izveštaja ogranka u izveštajnu valutu dinar, kao i kontroli poreskih deklaracija overenih od strane nadležnih organa u Ruskoj federaciji, u kojima su sadržani prihodi i rashodi uključeni u finansijske izveštaje ogranka. Ogranak Društva nije izvršio reviziju finansijskih izveštaja u Ruskoj Federaciji.

Društvo nije shodno članu 9. stav 1. i 2. Zakona o deviznom poslovanju („Sl. glasnik RS“ 31/2011) i člana 3. stav 2. Uredbe o bližim uslovima i načinu vršenja kontrole deviznog poslovanja rezidenta i nerezidenta („Sl. Glasnik RS“ 112/06 i 39/2010), u propisanom roku od 30 dana od dana overe obračuna u zemlji u kojoj je izvršeno ulaganje, dostavilo deviznom inspektoratu godišnji obračun o utvrđivanju dobiti overen od nadležnog organa u inostranstvu odnosno nadležnog organa u zemlji u kojoj obavlja privrednu delatnost.

b) Kao što je navedeno u Napomeni 2 uz finansijske izveštaje, Društvo nije Narodnoj banci Srbije dostavilo izveštaj o prometu i stanju deviznih sredstava na računima „Raiffeisen bank“ u Krasnodaru, Ruska Federacija, u skladu sa odredbama Odluke o obavezi izveštavanja u poslovanju sa inostranstvom („Sl. Glasnik RS“, 87/09) i Uputstva za sprovođenje Odluke o obavezi izveštavanja u poslovanju sa inostranstvom („Sl. Glasnik RS“, 87/09).

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

b) Kao što je navedeno u Napomeni D12b i D12g uz finansijske izveštaje, negativna emisiona premija po osnovu otkupa sopstvenih akcija u iznosu od 867 hiljada dinara, nije na dan bilansa pokrivena na teret neraspoređenog dobitka ranijih perioda, za koliko je Društvo precenilo negativnu emisiju premiju i neraspoređeni dobitak ranijih perioda.

Društvo nije shodno članu 224. Zakona o privrednim društvima (važećem na dan bilansa) stečene sopstvene akcije u 2010. godini do iznosa od 10% prodalo (otuđilo) u roku od jedne godine od dana sticanja odnosno poništilo na osnovu Odluke Upravnog odbora, u skladu sa odredbama prethodno navedenog zakona koji uređuje smanjenje osnovnog kapitala u redovnom postupku.

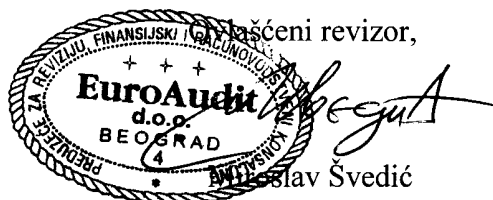
c) Kao što je navedeno u Napomeni D3 uz finansijske izveštaje, radi obezbeđenja kredita »Societe Generale« ad. Beograd, koji su preneti na korišćenje u iznosu od 100,000 hiljada dinara i dinarskoj protivvrednosti iznosa od 1,000,000 EUR i obezbeđenja novčanih potraživanja po garancijama, izdatih po nalogu Društva u ukupnom iznosu od 1,105,739 hiljada dinara, na imovini Društva upisanoj u List nepokretnosti br. 710, KO Adrani, upisana je hipoteka.

d) Kao što je navedeno u Napomeni D3 uz finansijske izveštaje, radi obezbeđenja novčanih potraživanja »Banke Intese« ad. Beograd po garancijama, izdatim po nalogu Društva u ukupnom iznosu od 110,833 hiljada dinara, na imovini Društva upisanoj u List nepokretnosti br. 1043 KO Selo Kosjerić i List nepokretnosti br. 74, KO Mačkat, upisana je hipoteka.

e) Kao što je navedeno u Napomeni D3 uz finansijske izveštaje, radi obezbeđenja kredita, na opremi Društva, u Registar zaloge pri »Agenciji za privredne registre« Republike Srbije, upisana su založna prava.

f) Kao što je navedeno u Napomeni D31 uz finansijske izveštaje, potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 2,91%.

Beograd, 20.04.2012. godine



## BILANS STANJA

### na dan 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	u hiljadama dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A K T I V A</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA (I do V)</b>		<b>2,853,057</b>	<b>2,264,384</b>
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	D2	28,270	12,703
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D3	2,480,319	1,909,968
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D3	2,480,319	1,909,968
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	D4	344,468	341,713
1. Učešće u kapitalu	D4	332,900	333,589
2. Ostali dugoročni plasmani	D4	11,568	8,124
<b>B. OBRTNA IMOVINA (I do III)</b>		<b>8,617,738</b>	<b>4,432,300</b>
I. ZALIHE	D5	1,001,469	491,657
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	D6	21,622	10,765
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		7,594,647	3,929,878
1. Potraživanja	D7	6,494,840	3,352,080
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak			
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D8	429,635	285,674
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D9	51,856	73,226
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D10	618,316	218,898
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	D11		4,013
<b>G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)</b>		<b>11,470,795</b>	<b>6,700,697</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>			
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)</b>		<b>11,470,795</b>	<b>6,700,697</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	D21	<b>2,578,821</b>	<b>1,504,199</b>

## BILANS STANJA (nastavak)

### na dan 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	u hiljadama 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>1,602,723</b>	<b>1,424,382</b>
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D12	642,600	642,600
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE	D12	210,251	203,792
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	D12	11,403	12,027
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	D12	120	120
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	D12	222	142
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D12	754,073	579,847
VIII. GUBITAK			
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	D12	15,502	13,862
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)</b>		<b>9,863,592</b>	<b>5,276,315</b>
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D13	24,261	23,954
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D14	3,903,049	1,627,749
1. Dugoročni krediti	D14	3,903,049	1,627,749
2. Ostale dugoročne obaveze			
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		5,936,282	3,624,612
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D15	792,383	508,593
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D16	4,692,891	2,798,401
4. Ostale kratkoročne obaveze	D17	310,948	246,478
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalnih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D18	136,437	60,783
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	D19	3,623	10,357
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	D20	<b>4,480</b>	
<b>G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)</b>		<b>11,470,795</b>	<b>6,700,697</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	D21	<b>2,578,821</b>	<b>1,504,199</b>

## BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	u hiljadama dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)</b>	D22	<b>9,471,269</b>	<b>4,364,268</b>
1. Prihodi od prodaje	D22	9,326,171	4,305,118
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	D22	131,689	54,237
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka			
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	D22	13,409	4,913
<b>II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)</b>	D23	<b>9,202,963</b>	<b>4,443,645</b>
1. Nabavna vrednost prodate robe	D23	785,839	125,601
2. Troškovi materijala	D23	3,544,801	1,824,373
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D23	1,339,257	942,445
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D23	421,168	408,010
5. Ostali poslovni rashodi	D23	3,111,898	1,143,216
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		268,306	
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			79,377
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	D24	<b>124,579</b>	<b>146,086</b>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	D25	<b>447,474</b>	<b>159,951</b>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	D26	<b>304,195</b>	<b>290,533</b>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	D27	<b>52,460</b>	<b>50,009</b>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)</b>		<b>197,146</b>	<b>147,282</b>
<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)</b>			
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		1,786	
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			2,766
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)</b>		<b>198,932</b>	<b>144,516</b>
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)</b>			

**BILANS USPEHA (nastavak)**  
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	u hiljadama dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>			
1. Poreski rashod perioda		12,577	12,577
2. Odloženi poreski rashodi perioda		8,493	
3. Odloženi poreski prihodi perioda			2,381
<b>D. Isplaćena lična primanja poslodavcu</b>			
<b>Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)</b>		<b>177,862</b>	<b>134,320</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>177,862</b>	<b>134,320</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	u hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	<b>8,082,948</b>	<b>3,869,147</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	8,058,672	3,606,615
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	876	9,603
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	23,400	252,929
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	<b>8,078,065</b>	<b>3,057,415</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	6,070,816	1,907,242
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	1,482,976	917,363
3. Plaćene kamate	341,654	68,851
4. Porez na dobit	31,004	17,849
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	151,615	146,110
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>	<b>4,883</b>	<b>811,732</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>		
<b>B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	<b>45,058</b>	<b>79,846</b>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	608	
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekret., postrojenja, opreme i bio. sredstava		1,859
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
4. Primljene kamate		
5. Primljene dividende	44,450	77,987
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	<b>731,519</b>	<b>909,505</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		4,470
2. Kupovina nemat. ulag. nekret., postr., opreme i bio. sred.	585,918	609,249
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	145,601	295,786
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	<b>686,461</b>	<b>829,659</b>



## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	u hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	<b>2,559,090</b>	<b>805,921</b>
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	2,559,090	805,921
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	<b>1,896,131</b>	<b>1,105,694</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	1,640	13,862
2. Dug. i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	1,894,491	1,091,832
3. Finansijski lizing		
4. Isplaćene dividende		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	<b>662,959</b>	
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>		<b>299,773</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)</b>	<b>10,687,096</b>	<b>4,754,914</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)</b>	<b>10,705,715</b>	<b>5,072,614</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)</b>		
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)</b>	<b>18,619</b>	<b>317,700</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>73,226</b>	<b>378,118</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>71,910</b>	<b>57,705</b>
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>74,661</b>	<b>44,897</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)</b>	<b>51,856</b>	<b>73,226</b>

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

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

u hiljadama dinara

OPIS	Osnovni kapital	Rezerve	Revaloriz. rezerve	Neraalizovani dobiti po osn. hartija od vred.	Neraalizovani gubici po osn. hartija od vred.	Neraspored. dobitak	Otkupljene sopst. akcije i udeli	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	642,600	157,803	12,787	120	142	605,470		<b>1,418,638</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računov. politika u prethodnoj godini - povećanje								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računov. politika u prethodnoj godini - smanjenje								
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	<b>642,600</b>	<b>157,803</b>	<b>12,787</b>	<b>120</b>	<b>142</b>	<b>605,470</b>		<b>1,418,638</b>
Ukupna povećanja u prethodnoj godini		53,315	4,193			312,035	13,862	<b>355,681</b>
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		(7,326)	(4,953)			(337,658)		<b>(349,937)</b>
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	<b>642,600</b>	<b>203,792</b>	<b>12,027</b>	<b>120</b>	<b>142</b>	<b>579,847</b>	<b>13,862</b>	<b>1,424,382</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje								
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje								
Korigovano početno stanje	<b>642,600</b>	<b>203,792</b>	<b>12,027</b>	<b>120</b>	<b>142</b>	<b>579,847</b>	<b>13,862</b>	<b>1,424,382</b>
Ukupna povećanja u tekućoj godini		7,326			80	315,872	1,640	<b>321,478</b>
Ukupna smanjenja u tekućoj godini		(867)	(624)			(141,646)		<b>(143,137)</b>
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	<b>642,600</b>	<b>210,251</b>	<b>11,403</b>	<b>120</b>	<b>222</b>	<b>754,073</b>	<b>15,502</b>	<b>1,602,723</b>

## NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

### 1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

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

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Milan Bojović, direktor,
2. Slavica Savić, finansijski direktor,

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

Izjavama rukovodstva broj 12-3400 i 12-3394 od 30.03.2012. 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 su nam prezentirale sledeće osobe:

1. Svetlana Kujundžić, rukovodilac službe računovodstva,
2. Biserka Joksimović, devizni knjigovođa,
3. Jela Tucović, knjigovođa kupaca,
4. Marija Vukomanović, knjigovođa glavne knjige.

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko "INFOsys" 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. Društvo je 2000. godine uvelo standard ISO 9001, a u 2008. godini standard ISO 14001.

1.7. Revizorski tim:

1. Miroslav Švedić, ovlašćeni revizor
2. Ljubinka Laković, ovlašćeni revizor
3. Smiljka Rodić, mlađi revizor

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: decembar 2011. godine do aprila 2012. godine

## 2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo "PUTEVI" Užice, (u daljem tekstu: Društvo) osnovano je o 1962. godine kao društveno preduzeće, na osnovu Odluke Vlade Republike Srbije od tadašnje Sekcije za puteve, kao preduzeće za odražavanje i izgradnju puteva.

Kao društveno preduzeće poslovalo je do 1992. godine kada je izvršena vlasnička transformacija i od tada pa sve do 1998. godine poslovalo kao Deoničko Društvo sa istim delatnostima. Od 1998. godine društvo posluje kao akcionarsko društvo.

U toku 2003. godine kupovinom akcija Akcijskog fonda i fonda PIO Društvo dobija većinskog vlasnika.

Društvo je registrovano u Trgovinskom sudu u Užicu u registarskom ulošku broj 1-250-00.

Prevođenje u Agenciju za privredne registre izvršeno je 13.05. 2005. godine, Rešenje broj BD 12285/2005.

Sedište društva je u Užicu, Nikole Pašića 38

Šifra delatnosti: 4120 - Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada

Matični broj: 07156332

PIB: 101614596

Prema podacima iz finansijskih izveštaja za 2011. godinu prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja na kraju svakog meseca iznosi 1738 zaposlenih radnika.

Društvo poseduje učešće u sledećim zavisnim i povezanim društvima:

- „Putevi Bijelo Polje“ d.o.o. Crna Gora (100% vlasništva),
- AD „Novi Pazar – put“ (77,29% vlasništva)
- „Putevi“ a.d. Požega (24,76% vlasništva)
- „Sarl putevi“ Alžir (49%).

Savezno Ministarstvo za ekonomske odnose sa inostranstvom donelo je 31.08.2002. godine Rešenje UP 08/07 broj 434/2 o upisu u Registar poslovnih jedinica u inostranstvu, koji se vodi u prethodno navedenom Ministarstvu, pod brojem PJ-134/I-92, o upisu poslovne jedinice preduzeće »Putevi« Moskva. Registar Agencije za privredne registre ne sadrži podatke o upisu ogranka Društva, osnovanog u Ruskoj Federaciji, što je u suprotnosti sa članom 6. Zakona o registraciji privrednih društava. Federalna državna ustanova „Državna registraciona palata pri Ministarstvu pravde Ruske Federacije“ izdala je 10. decembra 2007. godine Potvrdu broj 21889 o akreditaciji i unosu u državni registar filijale inostranih pravnih lica akreditovanih na teritoriji Ruske federacije „Puteva Užice“.

Društvo je shodno članu 1. stav 4. Zakona o računovodstvu i reviziji finansijske izveštaje ogranka za 2011. godinu sastavljene u stranoj valuti (ruska rublja), preračunalo u dinare prema srednjem kursu strane valute u odnosu na dinar i uključilo u finansijske izveštaje Društva za 2011. godinu.

Reviziju poslovanja ogranka zasnovali smo na ispitivanju tačnosti preračuna kursa strane valute u dinare i tačnosti uključivanja preračunatih finansijskih izveštaja ogranka u izveštajnu valutu dinar, kao i kontroli poreskih deklaracija overenih od strane nadležnih organa u Ruskoj federaciji, u kojima su sadržani prihodi i rashodi uključeni u finansijske izveštaje ogranka. Ogranak Društva nije izvršio reviziju finansijskih izveštaja u Ruskoj Federaciji.

Društvo nije shodno članu 9. stav 1. i 2. Zakona o deviznom poslovanju („Sl. glasnik RS“ 31/2011) i člana 3. stav 2. Uredbe o bližim uslovima i načinu vršenja kontrole deviznog poslovanja rezidenta i nerezidenta („Sl. Glasnik RS“ 112/06 i 39/2010), u propisanom roku od 30 dana od dana overe obračuna u zemlji u kojoj je izvršeno ulaganje, dostavilo deviznom inspektoratu godišnji obračun o utvrđivanju dobiti overen od nadležnog organa u inostranstvu odnosno nadležnog organa u zemlji u kojoj obavlja privrednu delatnost.

Na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije br. IV/4-2/216/2011 od 27.09.2011. godine, Društvu je odobreno da drži devize na tekućem računu kod Raiffeisen bank, Krasnodar, Ruska Federacija, do iznosa RUB 85.969.947,00, radi izvođenja investicionih radova u inostranstvu, shodno ugovoru od 24.05.2011. godine, koji je zaključen sa „Vamed Engineering GmbH & CO KG Limited Partnership“. Rešenje je izdato sa rokom važnosti do 01.10.2013. godine.

Na osnovu Rešenja Narodne banke Srbije br. IV/4-2/268/2011 od 23.11.2011. godine, Društvu je odobreno da drži devize na tekućem računu kod Raiffeisen bank, Krasnodar, Ruska Federacija, do iznosa RUB 57.714.285,00, radi izvođenja investicionih radova u inostranstvu, shodno ugovoru od 15.08.2011. godine, koji je zaključen sa OAO „Пансионат с лечением Камелия“. Rešenje je izdato sa rokom važnosti do 31.12.2012. godine.

Društvo nije Narodnoj banci Srbije dostavilo izveštaj o prometu i stanju deviznih sredstava na računu u Ruskoj Federaciji, u skladu sa odredbama Odluke o obavezi izveštavanja u poslovanju sa inostranstvom („Sl. Glasnik RS“, 87/09) i Uputstva za sprovođenje Odluke o obavezi izveštavanja u poslovanju sa inostranstvom („Sl. Glasnik RS“, 87/09).

Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja je rešenjem broj 300-023-02-00766/2011-12, 14.10.2011. godine, evidentiralo direktno ulaganje Društva u privredno društvo GRUPACIJA PUTEVI KOU G.C., Alžir, sa registracijom do završetka projekta (predviđeni rok je 15 meseci od početka projekta 05.05.2011. godine). GRUPACIJA PUTEVI KOU G.C. je registrovano kao pravno lice bez kapitala (sa učešćem osnivača: Putevi Užice a.d. – 69% i KOU G:C. – 31%)

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

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

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

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

**A3. NAČELO OPREZNOSTI** kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu regresivne 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 i 111/09),
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima* (»Službeni glasnik RS«, 16/08 i 116/08),

- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, (»Službeni glasnik RS«, 16/08 i 116/08),*
- *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 i 9/09),*
- *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, 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 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Prezentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);

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



## **B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

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

**B2. NEMATERIJALNA ULAGANJA** se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti, licence 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 ili ceni koštanja (paragraf 74 MRS 38). Naknadno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvređenja. Ukoliko za dato nematerijalno ulaganje ne postoji aktivno tržište to ulaganje se vrednuje po nabavnoj vrednosti (paragraf 81 i 82, MRS 38).

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podležu amortizaciji vrši se primenom proporcionalnog metoda u roku od 5 godina osim ulaganja čije je vreme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji priističu iz ugovora.

Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

### **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.

Naknadno merenje nakon početnog priznavanja nekretnina, postrojenja i opreme se vrši po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvređenja.

### **B4. AMORTIZACIJA**

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

Odlukom Upravnog odbora Društva broj 05-344 od 17.06.2009. godine izvršena je promena amortizacionih stopa pojedinih osnovnih sredstava – (asfaltnih baza, betonskih baza i drobilčnih postrojenja) srazmerno novoutvrđenom veku trajanja u skladu sa MRS – 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS-8 – Promene računovodstvenih politika (promena računovodstvene procene).

Nakon tog Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

	Vrsta opreme	Korisni vek trajanja u godinama	Stope amortizacije (%)
1.	Građevinski objekti-zidani	25	4.00
2.	Građevinski objekti-montažni	10	10.00
3.	Asfaltne baze	14	Prema preostalom veku trajanja (1 – 7)
4.	Betonske baze	14	Prema preos. veku trajanja (1 – 13.68)
5.	Drobilična postrojenja	14	Prema preostalom veku trajanja (7)
6.	Bageri	5	20.00
7.	Finišeri	7	14.30
8.	Grejderi	7	14.30
9.	Utovarivači	5	20.00
10.	Valjci	7	14.30
11.	Viljuškari	7	14.30
12.	Buldožeri	7	14.30
13.	Traktori	5	20.00
14.	Laboratorijska oprema	8 i 7	12.50 i 14.30
15.	Geodetska oprema	8, 6 i 5	12.50, 16.67 i 20.00
16.	Oprema za održavanje puteva	7 i 5	14.30 i 20.00
17.	Autobusi	6	16.67
18.	Putnički i kombi automobili	6	16.67
19.	Teretna vozila	7 i 6	14.30 i 16.67
20.	Poslovni inventar	8, 6 i 5	12.50, 16.67 i 20.00
21.	Računarska oprema	4	25.00
22.	Uređaji, instalacije i veza	6 i 4	16.67 i 25.00

## B5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

### B5.1. Učešće u kapitalu

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

kapitalu i iznosa udela u kapitalu, učešće u kapitalu zavisnog preduzeća u drugoj državi treba vrednovati po srednjem kursu valute te države na dan bilansa.

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

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

**B5.2. 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.

**B5.3. 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.

## **B6. ZALIHE**

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža, Nabavna vrednost obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po metodu prosečne ponderisane cene.

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

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

#### **B7. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

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

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

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

**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. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Potraživanja od dužnika u stečaju i potraživanja koja nisu naplaćena u roku utvrđenom pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama, indirektno se otpisuju na teret ostalih rashoda

**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.

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

**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 na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

**B14. 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.

**B15. 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 zadržane kaucije i depozite,
- rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih, i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

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

**B16. 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.

**B17. 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.

**B18. OBAVEZE PO OSNOVU STALNIH SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA** obuhvataju se obaveze u skladu sa MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koje prestaje.

**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, 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.

**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** 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.

**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, 84/04 i 18/2010), Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.



### C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

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

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

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

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

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

**D2. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	<b>u hiljadama dinara</b>		
	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna bruto vrednost na početku godine</b>	<b>7,537</b>	<b>9,625</b>	<b>17,162</b>
<b>Povećanje:</b>	<b>2,511</b>	<b>14,398</b>	<b>16,909</b>
Nabavke u toku godine	2,511	14,398	16,909
<b>Nabavna bruto vrednost na kraju godine</b>	<b>10,048</b>	<b>24,023</b>	<b>34,071</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>	<b>4,459</b>		<b>4,459</b>
<b>Povećanje:</b>	<b>1,342</b>		<b>1,342</b>
Amortizacija u toku godine	1,342		1,342
<b>Stanje ispravke na kraju godine</b>	<b>5,801</b>		<b>5,801</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>			
31.12.2011. godine	<b>4,247</b>	<b>24,023</b>	<b>28,270</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>			
31.12.2010. godine	<b>3,078</b>	<b>9,625</b>	<b>12,703</b>

Početna nematerijalna ulaganja vrednovana su po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MSR 38 - Nematerijalna ulaganja).

U okviru **ostalih nematerijalnih ulaganja** Društvo evidentira po početnom stanju ulaganja u kompjuterske programe nabavljene odvojeno od računara, legalizaciju softvera i dugoročni zakup opreme sadašnje vrednosti 3,078 hiljada dinara. U toku 2011. godine nabavljena su ostala nematerijalna ulaganja – softveri i licence za servere u iznosu od 2,511 hiljada dinara.

U okviru **nematerijalnih ulaganja u pripremi** Društvo evidentira ulaganja u implementaciju poslovnog informacionog sistema na bazi Microsoft Dynamics - NAV iz ranijih perioda u iznosu od 9,625 hiljada dinara i u 2011. godini u iznosu od 14,398 hiljada dinara, ukupno 24,023 hiljade dinara.

**Amortizacija nematerijalnih ulaganja**, vrši se u toku korisnog veka proporcionalnom metodom amortizacije (paragraf 97 MRS 38 - Nematerijalna ulaganja), primenom stope od 20% odnosno srazmerno roku trajanja dugoročnog zakupa (33,33%). Amortizacija pravilno obračunata i uključena u rashode perioda.

### D3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

u hiljadama dinara

	Zemljište	Građev. objekti	Postrojenja i oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Dati avansi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost na početku godine</b>	<b>62,822</b>	<b>239,848</b>	<b>4,582,500</b>	<b>203,555</b>	<b>41,653</b>	<b>5,130,378</b>
<b>Povećanje:</b>	<b>2,649</b>	<b>171,738</b>	<b>981,250</b>	<b>116,143</b>	<b>365,935</b>	<b>1,637,715</b>
Nabavka, aktiviranje i prenos	2,649	171,738	946,632	116,143	365,935	1,603,097
Visak opreme po popisu			3,780			3,780
Ispravka greške ranijih perioda			30,838			30,838
<b>Smanjenje:</b>			<b>(122,065)</b>	<b>(252,082)</b>	<b>(367,039)</b>	<b>(741,186)</b>
Prodaja u toku godine			(5,193)			(5,193)
Rashod u toku godine			(112,109)			(112,109)
Prenos sredstava bez naknade			(1,860)	(252,080)	(367,039)	620,979
Manjkovi utvrđ. popisom			(2,903)			2,903
<b>Nabavna vrednost na kraju godine</b>	<b>65,471</b>	<b>411,586</b>	<b>5,441,685</b>	<b>67,618</b>	<b>40,549</b>	<b>6,026,909</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>		<b>137,489</b>	<b>3,082,921</b>			<b>3,220,410</b>
<b>Povećanje:</b>		<b>9,472</b>	<b>435,960</b>			<b>445,432</b>
Amortizacija		9,472	405,122			414,594
Ispravka greške ranijih perioda			30,838			30,838
<b>Smanjenje:</b>			<b>(119,252)</b>			<b>(119,252)</b>
Po osnovu prodaje			(5,193)			(5,193)
Po osnovu rashodovanja			(109,972)			(109,972)
Prenos sred. bez naknade			(1,431)			(1,431)
Po osn.manjkova utvrđenih popisom			(2,656)			(2,656)
<b>Stanje na kraju godine</b>		<b>146,961</b>	<b>3,399,629</b>			<b>3,546,590</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2011. godine	<b>65,471</b>	<b>264,625</b>	<b>2,042,056</b>	<b>67,618</b>	<b>40,549</b>	<b>2,480,319</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>						
31.12.2010. godine	<b>62,822</b>	<b>102,359</b>	<b>1,499,579</b>	<b>203,555</b>	<b>41,653</b>	<b>1,909,968</b>

Društvo se u računovodstvenim politikama opredelilo da nekretnine, postrojenja i opremu vrednuje po nabavnoj vrednosti, iz paragrafa 30 MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema. Uzimajući u obzir vladajuću stopu inflacije, smatramo da je realno da se ova imovina revalorizuje putem procene tržišne – fer vrednosti.

### Zemljište

Uvidom u vlasničke listove utvrdili smo da je zemljište evidentirano u okviru stalne imovine vlasništvo Društva.

Društvo je u 2011. godini nabavilo zemljište na katastarskim parcelama br. 2175 i 2177, KO Nepričava, ukupne površine 1 ha 19 ari 27 m<sup>2</sup>, nabavne vrednosti 2,585 hiljada dinara, sa obračunatim porezom na prenos apsolutnih prava u iznosu od 64 hiljade dinara, na osnovu rešenja poreske uprave broj 413/9a/61/2011, ukupno 2,649 hiljada dinara.

### Građevinski objekti

<b>u hiljadama dinara</b>	
<b>Nove nabavke građevinskih objekata</b>	<b>Nabavna vrednost</b>
Radovi na uređenju pristupne saobraćajnice u Surduku	7,252
Građevinski kontejneri – 9 komada	2,931
Sportski centar Palisad Fudbalski tereni – Odluka o aktiviranju br. 05-1480 od 23.12.2011. godine	161,415
Adaptacija postojećih objekata	140
<b>Ukupno nove nabavke građevinskih objekata:</b>	<b>171,738</b>

Društvo je na osnovu Ugovora o zakupu br. 01 – 662 od 12.12.2011. godine izdalo u zakup Sportski centar Palisad Fudbalski tereni, sadašnje vrednosti 161,415 hiljada dinara, na period od 10 godina, počev od kalendarske 2012. godine. Prema Pravilniku o kontnom okviru za privredna društva objekti izdati u zakup evidentiraju se u okviru investicionih nekretnina, čime je Društvo precenilo sadašnju vrednost građevinskih objekata i potcenilo sadašnju vrednost investicionih nekretnina.

### Nabavka postrojenja i oprema

<b>u hiljadama dinara</b>	
<b>Nove nabavke</b>	<b>Nabavna vrednost</b>
Asfaltne i betonske baze	69,307
Građevinske mašine	198,180
Građevinske mašine – kompresori i buldozeri	3,144
Ostala oprema u građevinarstvu	96,966
Laboratorijska oprema	2,385
Geodetska oprema	2,117
Oprema za održavanje puteva	6,783
Poluteretna i putnička transportna oprema	6,320
Teretna transportna sredstva	119,700
Oprema za sporednu delatnost	18,636
Oplata	74,937
Kancelarijski nameštaj	1,077
Kompjuteti	13,354
Ostala oprema	324
Oprema poslovne jedinice ogranka u Rusiji	333,402
<b>Ukupno nove nabavke postrojenja i opreme:</b>	<b>946,632</b>

u hiljadama dinara

Višak opreme	Nabavna vrednost
Građevinske mašine (višak)	1,194
Građevinske mašine – kompresori i buldozeri (višak)	1,384
Ostala oprema u građevinarstvu (višak)	157
Teretna transportna sredstva (višak)	1,045
<b>Ukupno višak postrojenja i opreme:</b>	<b>3,780</b>

Na osnovu Odluke o usvajanju rezultata popisa Društvo je **višak opreme** po popisu evidentiralo u korist viškova opreme u iznosu od 3,780 hiljada dinara (vidi Napomenu D26 uz finansijske izveštaje).

### Ispravka greške iz ranijih perioda

Društvo je na dan 31.12.2010. godine, prilikom prenosa bilansnih pozicija ogranka u Rusiji u bruto stanju glavne knjige Društva prenelo sadašnju vrednost opreme u iznosu od 128,246 hiljada dinara. Obračunata amortizacija ogranka za 2010. godinu u iznosu od 30,838 hiljada dinara nije iskazana u okviru ispravke vrednosti, čime je Društvo potcenilo nabavnu vrednost opreme i ispravku vrednosti opreme u iznosu od 30,838 hiljada dinara. Greška je korigovana u 2011. godini, povećanjem nabavne odnosno ispravke vrednosti u iznosu od 30,838 hiljada dinara.

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

u hiljadama dinara

Prodana sredstva	Prodajna vrednost	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost (3-4)	Dobitak / (gubitak) (2-5)
Putničko vozilo Corsa	203	1,237	1,237		203
Putničko vozilo Opel Astra klasik	330	889	889		330
Teretno vozilo Kia priego	60	973	973		60
Teretno vozilo Kia priego	69	1,015	1,015		69
Teretno vozilo Kia priego	43	1,015	1,015		43
Racunarska oprema	53	64	64		53
<b>Ukupno:</b>	<b>758</b>	<b>5,193</b>	<b>5,193</b>		<b>758</b>

Društvo je za iznos od 758 hiljada dinara **prodalo opremu** koja nije imala sadašnju vrednost, čime je ostvarilo kapitalni dobitak u iznosu od 758 hiljada dinara (vidi Napomenu D26 uz finansijske izveštaje).

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

<b>u hiljadama dinara</b>				
<b>Rashodovana sredstva</b>	<b>Nabavna vrednost</b>	<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>Sadašnja vrednost (2-3)</b>	<b>Dobitak gubitak (2-4)</b>
1	2	3	4	6
Građevinske mašine	51,615	51,615		
Građevinske mašine kompresori i buldožeri	17,635	15,954	1,681	(1,681)
Ostala oprema u građevinarstvu	19,189	19,183	6	(6)
Laboratorijska oprema	100	100		
Geodetska oprema	663	663		
Oprema za održavanje puteva	3,458	3,458		
Teretna i poluteretna transportna sredstva	16,339	15,943	396	(396)
Kancelarijska oprema racunari	1,988	1,937	51	(51)
Ostala oprema	1,122	1,119	3	(3)
<b>Ukupno:</b>	<b>112,109</b>	<b>109,972</b>	<b>2,137</b>	<b>(2,137)</b>

Društvo je na osnovu Odluke organa upravljanja o usvajanju rezultata popisa br. 12-3411 od 30.01.2012. godine rashodovalo opremu sadašnje vrednosti 2,137 hiljada dinara, čime je ostvarilo kapitalni gubitak u iznosu od 2,137 hiljada dinara (vidi Napomenu D27 uz finansijske izveštaje).

Društvo je **bez naknade prenelo opremu** (putničko vozilo i kancelarijski nameštaj) sadašnje vrednosti 429 hiljada dinara (1,860 – 1,431). Za iznos od 429 hiljada dinara, Društvo je teretilo ostale nepomenute rashode (vidi Napomenu D27 uz finansijske izveštaje) i odobrilo nabavnu i ispravku vrednosti opreme.

Društvo je na osnovu Odluke o usvajanju rezultata popisa na teret rashoda po osnovu manjka evidentiralo **manjak opreme** sadašnje vrednosti 247 hiljada dinara (vidi Napomenu D27 uz finansijske izveštaje).

<b>u hiljadama dinara</b>	
<b>Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi</b>	<b>Nabavna vrednost</b>
Betonska baza »Aman« - ulaganja iz 2007. godine i 2010. godine	18,719
Asfaltna baza Marini – ulaganja iz 2010. godine i 2011. godine	48,899
<b>Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi:</b>	<b>67,618</b>

Prethodno navedena osnovna sredstva u pripremi nisu aktivirana do dana revizije.

**Avansi za osnovna sredstva**

Društvo je u periodu juli - novembar 2011. godine uplatilo devizne avanse za nabavku i transport asfaltne bazu Marini u ukupnom iznosu od 393.462,00 EUR (dinarska protivvrednost 40,202 hiljade dinara) i avanse u iznosu od 347 hiljada dinara uplaćene u 2010. godini, ukupno 40,549 hiljada dinara. Prema MRS 21 devizno dati avansi predstavljaju nemonetarnu stavku, pa stoga nije vršen obračun efekata promena deviznog kursa strane valute.

Društvo nije obezvređilo potraživanja po osnovu datih avansa za osnovna sredstva kod kojih je prošao rok od 365 dana od dana dospeća u iznosu od 347 hiljada dinara, za koliko je potcenilo rashode po osnovu obezvređenja i precenilo finansijski rezultat (dobitak) i potraživanja po osnovu datih avansa za osnovna sredstva.

**Amortizacija** postrojenja i opreme vrši se u toku korisnog veka proporcionalnom metodom amortizacije (paragraf 62 MRS - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Amortizacija je ispravno obračunata i evidentirana na rashodima.

**Hipoteke i založna prava**

Radi obezbeđenja kredita »Societe Generale« ad. Beograd, navedenih u napomeni D15 uz finansijske izveštaje, koji su preneti na korišćenje u iznosu od 100,000 hiljada dinara i dinarskoj protivvrednosti iznosa od 1,000,000 EUR i obezbeđenja novčanih potraživanja po garancijama, navedenih u napomeni D21 uz finansijske izveštaje, izdatih po nalogu Društva u ukupnom iznosu od 1,105,739 hiljada dinara, na imovini Društva upisanoj u List nepokretnosti br. 710, KO Adrani, upisana je hipoteka.

Radi obezbeđenja novčanih potraživanja »Banke Intese« ad. Beograd po garancijama (navedenim u napomeni D21 uz finansijske izveštaje), izdatim po nalogu Društva u ukupnom iznosu od 110,833 hiljada dinara, na imovini Društva upisanoj u List nepokretnosti br. 1043 KO Selo Kosjerić i List nepokretnosti br. 74, KO Mačkat, upisana je hipoteka.

Radi obezbeđenja kredita, navedenih u napomenama D14 i D15 uz finansijske izveštaje, na opremi Društva, u Registar zaloge pri »Agenciji za privredne registre« Republike Srbije, upisana su založna prava.

**D4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<b>u hiljadama dinara</b>				
	Učešće u kapitalu matičnog i zavisnih pravnih lica	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	Dugoročne hartije od vred. raspoložive za prodaju	Ostali dugoročni finansijski plasmani	Ukupno
<b>1. Bruto vrednost na početku godine</b>	<b>305,023</b>	<b>16,259</b>	<b>12,449</b>	<b>8,124</b>	<b>341,855</b>
<b>2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:</b>			<b>57</b>	<b>4,568</b>	<b>4,625</b>
a) Po osnovu novih plasmana			57	4,447	4,504
b) Po osnovu usklađivanja vrednosti				121	121
<b>3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:</b>	<b>624</b>	<b>42</b>		<b>1,124</b>	<b>1,790</b>
a) Po osnovu naplate				(1,124)	(1,124)
b) Po osnovu negativnih kursnih razlika	(624)	(42)			(666)
<b>4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)</b>	<b>304,399</b>	<b>16,217</b>	<b>12,506</b>	<b>11,568</b>	<b>344,691</b>
<b>5. Ispravka vrednosti na početku godine</b>			<b>(142)</b>		<b>(142)</b>
<b>6. Ispravka vrednosti na kraju godine</b>			<b>(222)</b>		<b>(223)</b>
<b>Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)</b>	<b>304,399</b>	<b>16,217</b>	<b>12,284</b>	<b>11,568</b>	<b>344,468</b>
<b>Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)</b>	<b>305,023</b>	<b>16,259</b>	<b>12,307</b>	<b>8,124</b>	<b>341,713</b>



## 1) Učešće u kapitalu

u hiljadama dinara

Pravno lice u čijem kapitalu je učešće	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
»Novi Pazar – put« ad. Novi Pazar	228,218		228,218
»Putevi Bijelo Polje« doo. Bijelo Polje	76,181		76,181
<b>a) Učešće u kapitalu matičnog i zavisnih pravnih lica</b>	<b>304,399</b>		<b>304,399</b>
»Putevi« ad. Požega	11,090		11,090
»Sarl putevi Algerie« Alžir	5,127		5,127
<b>b) Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica</b>	<b>16,217</b>		<b>16,217</b>
»Drina River Bridge corporation« ad. Beograd	1,173	(80)	1,093
»Srbijaput« ad. Beograd	2,845	(142)	2,703
FK« Jedinstvo« Užice	8,433		8,433
PZP "Vranje" ad. Vranje	55		55
<b>c) Učešće u kapitalu drugih pravnih lica</b>	<b>12,506</b>	<b>(222)</b>	<b>12,284</b>

Smanjenje bruto vrednosti učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica (624 hiljade dinara) knjiženo je na teret rezervi po osnovu preračuna finansijskih izveštaja prikazanih u drugoj funkcionalnoj valuti, odnosno valuti prikazivanja (vidi napomenu D12d uz finansijske izveštaje), a odnosi se na usklađivanje vrednosti učešća u kapitalu »Puteva Bijelo Polje« doo. Bijelo Polje (728,020 EUR), po osnovu preračuna učešća u dinare po srednjem kursu NBS na dan bilansa.

Smanjenje bruto vrednosti učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica (42 hiljade dinara) knjiženo je na teret finansijskih rashoda (napomena D25 uz finansijske izveštaje), a odnosi se na preračunavanje učešća u kapitalu »Sarl putevi Algerie« Alžir (49,000 EUR) po srednjem kursu NBS na dan bilansa.

Povećanje bruto vrednosti dugoročnih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju (57 hiljada din.) se odnosi na:

u hiljadama dinara

Opis	Broj akcija	Vrednost jedne akcije	Iznos (2X3)
1	2	3	4
1. Upis akcija »Drina River Bridge corporation« ad. Beograd u Centralni registar HOV	18	175,30	2
2. Kupovinu akcija PZP "Vranje" ad. Vranje	20	2,750.00	55
<b>Ukupno (1+2)</b>			<b>57</b>

Povećanje bruto vrednosti učešća u kapitalu drugih pravnih koje se odnosi na upis u Centralni registar HOV 18 akcija »Drina River Bridge corporation« ad. Beograd po osnovu pripadajuće dobiti za 2010. godinu je knjiženo u korist ostalih finansijskih prihoda (Napomena D24 uz finansijske izveštaje). 347 akcija »Drina River Bridge corporation« ad. Beograd je procenjeno po berzanskoj ceni koja iznosi 3,150 dinara. Za negativan efekat promene berzanske cene akcija (80 hiljada dinara) su povećani nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (vidi Napomenu D12e uz finansijske izveštaje).

Akcije »Srbijaput« a.d. Beograd (2,845 komada) su procenjene po berzanskoj ceni koja iznosi 950 dinara i nije se menjala u 2011. godini.

**2) Ostali dugoročni finansijski plasmani****Hiljada dinara**

Ime dužnika	Vrsta finansijskog plasmana	Datum ugovora	Rok naplate (meseći)	Obezbeđenje	Iznos
1. Zoran Grujičić	Stan u otkupu	21.04.1992.	400	Hipoteka	76
2. Gragomir Koraćević	Stan u otkupu	21.04.1992.	400	Hipoteka	6
3. Radojko Dučić	Stambeni kredit	05.04.2000.	240	Hipoteka	22
4. Slavko Milinković	Stambeni kredit	01.12.2007.	120		2.537
5. Dragica Mihailović	Stambeni kredit	17.10.2008.	60		177
6. Mirko Rosić	Stambeni kredit	10.06.2006.	96		379
7. Blagoje Ristović	Stambeni kredit	01.04.2008.	120		634
8. Milan Dunjić	Stambeni kredit	04.05.2007.	120		2.412
9. Stojan Matović	Stambeni kredit	06.09.2010.	120		878
10. Zvonko Krejović	Stambeni kredit	18.05.2011.	120		1.936
11. Leko Korićanac	Stambeni kredit	18.05.2011.	120		2.511
<b>Ostali dugoročni finansijski plasmani - ukupno</b>					<b>11.568</b>

Društvo nije svake godine, niti 2011. godine, vršilo usklađivanje godišnje rate za stan u otkupu naveden pod rednim brojem 2. tabele. Nismo mogli da se uverimo u efekte uticaja navedenog propusta na finansijske izveštaje za 2011. godinu i u tom delu ne izražavamo mišljenje.

Povećanje bruto vrednosti ostalih dugoročnih finansijskih plasmana po osnovu usklađivanja vrednosti se odnosi na:

**u hiljadama dinara**

1. Usklađivanje godišnje rate stana u otkupu, navedenog pod rednim brojem 1. tabele	9
2. Obračunate kamate za stambene kredite navedene pod rednim brojem 3. do 11.	112
<b>Ukupno (1 + 2)</b>	<b>121</b>

Efekat po osnovu usklađivanja godišnje rate stana u otkupu (9 hiljada dinara) je knjižen u okviru prihoda po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika (Napomena D26 uz finansijske izveštaje).

Obračunate kamate za stambene kredite (112 hiljada dinara) su knjižene u okviru prihoda od kamata (Napomena D24 uz finansijske izveštaje).

**D5. ZALIHE**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihi (1.1)	338,541	306,487
1.1. Nabavna vrednost	338,541	306,487
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)		
2.1. Nabavna vrednost	120,906	97,026
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	(120,906)	(97,026)
<b>I Zalihe - neto (1 do 2)</b>	<b>338,541</b>	<b>306,487</b>
1. Bruto dati avansi	672,204	192,405
2. Ispravka vrednosti datih avansa	(9,276)	(7,235)
<b>II Dati avansi - neto (1-2)</b>	<b>662,928</b>	<b>185,170</b>
<b>UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)</b>	<b>1,001,469</b>	<b>491,657</b>

Zalihe materijala i sitnog inventara i alata su procenjene po nabavnoj vrednosti i usaglašene su sa popisom. Društvo je manjkove materijala po popisu u iznosu od 239 hiljada dinara evidentiralo u okviru troškova materijala, zbog čega je troškove materijala precenilo u iznosu od 239 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo manjkove u okviru ostalih rashoda.

	31. decembra 2011.	
	EUR	u hiljadama dinara
<b>Dati avansi</b>		
1. Date avanse dobavljačima u zemlji		381,472
2. Ispravka vrednosti datih avansa dobavljačima u zemlji		(9,172)
3. Date avanse dobavljačima u inostranstvu	7,650	757
4. Ispravka vrednosti datih avansa dobavljačima u inostranstvu		(104)
5. Date avanse Ogranka u Ruskoj Federaciji	2,771,142	289,975
<b>UKUPNO (1-2+3-4+5)</b>		<b>662,928</b>

Dati avansi dobavljačima u zemlji za koje nije izvršena ispravka vrednosti su usaglašeni sa dužnicima shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji, **osim datog avansa koji se odnosi na Preduzeće za puteve »Beograd« ad. iskazanog u iznosu od 351,068 hiljada dinara.**

Ispravka vrednosti datih avansa za tekuću godinu u iznosu od 2,041 hiljada dinara je iskazana u okviru rashoda po osnovu obezvređenja ostale imovine (napomena D27 uz finansijske izveštaje).

Dati avansi Ogranka u Ruskoj Federaciji su tačno preračunati u dinare.

## Starosna struktura avansa

u hiljadama dinara

Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	658.826	13.378	<b>672.204</b>
Ispravka vrednosti		(9.276)	<b>(9.276)</b>
<b>Dati avansi, neto</b>	<b>658.826</b>	<b>4.102</b>	<b>662.928</b>

Dati avansi stariji od godinu dana za koje nije izvršena ispravka vrednosti se odnose na:

Dužnik	u hiljadama dinara 31. decembra 2011.
1. „RdS grupa“, Bor	2,000
2. „Projekt Gradnja“, Subotica	1,016
3. „Terming“, Beograd	847
4. Livnica „Eutektikum“, Beograd	120
5. „Komsing Turming“, Beograd	119
<b>Ukupno (1 do 5)</b>	<b>4,102</b>

Društvo nije izvršilo obezvređenje datih avansa starijih od godinu dana koji se odnose na „Projekt Gradnja“, Subotica (1,016 hiljada dinara), jer je sa dužnikom 29.02.2012. godine potpisan protokol kojim se dužnik obavezao da do 30.09.2012. godine ispostavi konačne račune za završeni deo posla.

Zbog toga što nije izvršilo obezvređenje datih avansa starijih od godinu dana u iznosu od 3,086 hiljada dinara („RdS grupa“, Bor 2,000 hiljada dinara, »Terming«, Beograd 847 hiljada dinara, Livnica „Eutektikum“, Beograd 120 hiljada dinara i „Komsing Turming“, Beograd 119 hiljada dinara) Društvo je precenilo date avanse i finansijski rezultat u iznosu od 3,086 hiljada dinara, a u istom iznosu podcenilo rashode po osnovu obezvređenja.

Društvo je rashodovalo zalihe materijala i rezervnih delova koje nemaju upotrebnu vrednost u iznosu od 519 hiljada dinara. Knjiženje rashodovanih zaliha je izvršeno na teret rashoda po osnovu rashodovanja zaliha materijala 483 hiljade dinara i na teret troškova materijala 36 hiljada dinara. Zbog toga što je rashodovane zalihe knjižilo na teret troškova materijala u iznosu od 36 hiljada dinara, Društvo je troškove materijala precenilo u iznosu od 36 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo rashode po osnovu rashodovanja zaliha materijala.

## D6. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

u hiljadama dinara

	Stalna sredstva namenjena prodaji	Sredstva obustavljenog poslovanja	Ukupno
Neto stanje 31.12.2011. godine	21,622		21,622
Neto stanje 31.12.2010. godine	10,765		10,765

Stalna sredstva namenjena prodaji se odnose na:

u hiljadama dinara

1. Građevinske objekte namenjene prodaji	10,765
2. Postrojenja i opremu namenjene prodaji	10,857
<b>Ukupno (1+2)</b>	<b>21,622</b>

Građevinski objekti namenjeni prodaji se odnose na poslovni prostor u Užicu (137,65m<sup>2</sup>) i vrednovani su po nabavnoj vrednosti, koja je niža od fer vrednosti umanjene za troškove prodaje, što je u skladu sa paragrafom 15 MSFI 5 – Stalna imovina koja se drži za prodaju.

Postrojenja i oprema namenjeni prodaji se odnose na drobilično postrojenje i vrednovana su po nabavnoj vrednosti.

**D7. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

	<b>u hiljadama dinara</b>						
	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	530,730	39,206	1,552,398	1,029,913	186,576	90,713	3,429,536
<b>Bruto potraživanje na kraju godine</b>	<b>340,886</b>	<b>27,559</b>	<b>4,415,817</b>	<b>1,493,966</b>	<b>197,930</b>	<b>86,973</b>	<b>6,563,131</b>
Ispravka vrednosti na početku godine			(31,974)	(44,815)	(667)		(77,456)
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu kursnih razlika				427			427
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate			5,885	3,149			9,034
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine – kursne razl. ranijih perioda				(296)			(296)
<b>Ispravka vrednosti na kraju godine</b>			<b>(26,089)</b>	<b>(41,535)</b>	<b>(667)</b>		<b>(68,291)</b>
<b>NETO STANJE</b>							
31.12.2011. godine	<b>340,886</b>	<b>27,559</b>	<b>4,389,728</b>	<b>1,452,431</b>	<b>197,263</b>	<b>86,973</b>	<b>6,494,840</b>
31.12.2010. godine	<b>530,730</b>	<b>39,206</b>	<b>1,520,424</b>	<b>985,098</b>	<b>185,909</b>	<b>90,713</b>	<b>3,352,080</b>

Na osnovu prezentirane dokumentacije (izvoda otvorenih stavki) i sprovedene nezavisne potvrde salda za najznačajnija kratkoročna potraživanja Društva (sem potraživanja ogranka iz Rusije), prikupili smo zadovoljavajući revizijski dokaz o usaglašenosti kratkoročnih potraživanja.

U okviru **potraživanja od kupaca matičnih i zavisnih pravnih lica** Društvo evidentira potraživanja od zavisnog društva »Putevi Bijelo Polje« d.o.o. Crna gora (100% vlasništva). Devizna potraživanja od »Putevi Bijelo Polje« d.o.o. u iznosu od 3,257.681,75 EUR obračunati su u dinarskoj protivvrednosti 340,886 hiljada dinara, prema srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Obračunati negativni efekti promene deviznog kursa strane valute shodno MRS – 21, evidentirani su u okviru finansijskih rashoda (vidi Napomenu D25 uz finansijske izveštaje).

U okviru **potraživanja od kupaca ostalih povezanih pravnih lica** Društvo evidentira potraživanja od »Putevi« a.d. Požega (24,76% vlasništva) i »Sarl putevi Algerie« Alžir (49% vlasništva). Devizna potraživanja od »Sarl putevi Algerie« Alžir u iznosu od 242.880,24 EUR obračunati su u dinarskoj protivvrednosti 25,415 hiljada dinara, prema srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Obračunati negativni efekti promene deviznog kursa strane valute shodno MRS – 21, evidentirani su u okviru finansijskih rashoda (vidi Napomenu D25 uz finansijske izveštaje).

**Potraživanja od kupaca u inostranstvu** iznose 12,956.805,73 EUR i 1,708.444,59 USD u dinarskoj protivvrednosti 1,493,966 hiljada dinara. Od toga, potraživanja ogranak u Rusiji od kupaca iznose 10,455.007,65 EUR i 1,708.444,59 USD u dinarskoj protivvrednosti 1,232,177 hiljada dinara.

Društvo je za potraživanja od kupaca iz inostranstva, obračunalo negativne odnosno pozitivne efekte promena kursa strane valute, prema srednjem kursu NBS na dan bilansa, što je evidentirano u okviru finansijskih rashoda odnosno prihoda (Napomene D24 i D25 uz finansijske izveštaje).

Društvo je obračunalo negativne efekte promena deviznog kursa obračunate na potraživanja od kupaca u inostranstvu u iznosu od 426 hiljada dinara i pozitivne efekte promena deviznog kursa strane valute na indirektno obezvređena ista potraživanja od kupaca u inostranstvu (ispravka vrednosti) u ranijim periodima iznosu od 426 hiljada dinara evidentiralo na teret finansijskih rashoda odnosno u korist finansijskih prihoda, čime je precenilo finansijske prihode i finansijske rashode, što nije imalo uticaja na finansijski rezultat.

Društvo za potraživanja od kupaca iz inostranstva kod kojih je prošao rok od 365 dana za naplatu, shodno članu 4. Zakona o deviznom poslovanju nije izvršilo prijavu kreditnog posla.

	<b>u hiljadama dinara</b>
	31. decembra 2011.
<b>Potraživanja iz specifičnih poslova</b>	
Potraživanja od Omladinske zadruge „Mladost“ Užice	23,628
Potraživanja od „Fam Fordenlagen“ Nemačka po osnovu vraćene drobilice u 2009. godini	127
„Šopalović“ d.o.o.	1,302
GP „Planum“ a.d. Zemun	2,349
PZP „Beograd“ – potraž. po osnovu Ugovora o preuzimanju duga	52,409
PZP „Beograd“ – potraživanja po osnovu prefakturisanih troškova osiguranja gradilišta	2,549
„Borovica transport“	4,142
Potraž. od ogranka u Rusiji po osnovu raspodele dobiti ranijih perioda	110,757
Potraživanja od „Drina put Skelani“	667
Ispravka vrednosti potraživanja od „Drina put Skelani“	(667)
<b>Svega potraživanja iz specifičnih poslova</b>	<b>197,263</b>

Društvo je na osnovu Sporazuma o regulisanju međusobnih odnosa od 23.01.2009. godine za račun Omladinske zadruge »Mladost« Užice, uplatilo Poreskoj upravi – filijala Užice, utvrđen dug po rešenju o prinudnoj naplati poreskog duga poreskog obveznika Omladinske zadruge »Mladost« Užice, br. 30-433-1-03837/2008-5 od 12.01.2009. godine, br. 30-433-1-03837/2008-3 od 14.01.2009. godine i br. 30-433-1-03837/2008-2 od 12.01.2009. godine, tokom 2009. godine u iznosu od 17,394 hiljade dinara i tokom 2010. u iznosu od 6,234 hiljada dinara, ukupno 23,628 hiljada dinara. Prema članu 2 prethodno navedenog Sporazuma Omladinska zadruga »Mladost« Užice se obavezala da povuče predlog za dozvolu izvršenja prema društvu broj IV. br. 15/09, koji je podnet Trgovinskom sudu u Užicu.

**Druga potraživanja****u hiljadama dinara**

31. decembra 2011.

Potraž. od zaposlenih po osnovu akontacija za službena putovanja	2,773
Potraživanja po osnovu dividendi (vidi Napomenu D24)	34,999
Potraživanja po osnovu dividendi iz 2010. godine	36,040
Potraživanja od zaposlenih za ugalj	8,256
Potraživanja od zaposlenih za gotove proizvode (rizlu)	309
Potraživanja od radnika za manjak	25
Potraživanja od zaposlenih po osnovu pozajmice	670
Ostala potraživanja od zaposlenih (bonovi za gorivo, naknada štete, bonovi za putarinu)	328
Potraživanja od fondova bolovanja	3,573
<b>Svega druga potraživanja</b>	<b>86,973</b>

U okviru potraživanja od zaposlenih po osnovu akontacija za službena putovanja evidentirana su devizna potraživanja u iznosu od 20.149,50 EUR u dinarskoj protivvrednosti 2,108 hiljada dinara, obračunata prema srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Pozitivni efekti promena deviznog kursa strane valute evidentirani su u okviru finansijskih prihoda (vidi Napomenu 24 uz finansijske izveštaje).

**u hiljadama dinara**

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)	153,315	187,571	<b>340,886</b>
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	<b>153,315</b>	<b>187,571</b>	<b>340,886</b>
Potraživanja od ostalih povezanih pravnih lica (bruto)	2,144	25,415	<b>27,559</b>
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	<b>2,144</b>	<b>25,415</b>	<b>27,559</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	4,348,565	67,252	<b>4,415,817</b>
Ispravka vrednosti		(26,089)	<b>(26,089)</b>
Neto potraživanja	<b>4,348,565</b>	<b>41,163</b>	<b>4,389,728</b>
Potraž. od kupaca iz inostr. (bruto)	1,335,779	158,187	<b>1,493,966</b>
Ispravka vrednosti		(41,535)	<b>(41,535)</b>
Neto potraživanja	<b>1,335,779</b>	<b>116,652</b>	<b>1,452,431</b>



## u hiljadama dinara

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraž. iz specifičnih poslova (bruto)	172,772	25,158	<b>197,930</b>
Ispravka vrednosti		(667)	<b>(667)</b>
Neto potraživanja	<b>172,772</b>	<b>24,491</b>	<b>197,263</b>
Druga potraživanja (bruto)	86,973		<b>86,973</b>
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	<b>86,973</b>		<b>86,973</b>

Prema članu 30. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama, Odluku o indirektnom obezvređenju kratkoročnih potraživanja donosi Upravni odbor, na osnovu procene rukovodstva, nezavisno od roka za njihovu naplatu.

Rukovodstvo Društva je procenilo da su kratkoročna potraživanja naplativa, pa stoga u 2011. godini nije vršeno indirektno obezvređenje kratkoročnih potraživanja.

Društvo je u toku godine naplatilo ranije indirektno obezvređena potraživanja od kupaca u zemlji i inostranstvu u iznosu od 9,034 hiljade dinara, što je evidentiralo u korist prihoda od usklađivanja vrednosti potraživanja (vidi Napomenu D26 uz finansijske izveštaje).

Na osnovu starosne analize, kao i analize naplativosti kratkoročnih potraživanja (kompenzacijom sa obaveza ili naplatom do dana revizije) identifikovali smo kratkoročna potraživanja kod kojih Društvo ima poteškoća sa naplatom u iznosu od 395,292 hiljada dinara (potraživanja nenaplaćena u roku dužem od godinu dana), za koje nije izvršeno obezvređenje odnosno ispravka vrednosti, kako to zahteva MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje (paragraf 45 i 46) i bilansno načelo opreznosti.

Za potraživanja od zavisnog pravnog lica (»Putevi Bijelo Polje« d.o.o.) u iznosu od 187,571 hiljadu dinara, povezanog pravnog lica (»Šarl putevi Algerie« Alžir) u iznosu od 25,415 hiljada dinara, potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu 13,342 hiljade dinara i potraživanja od kupaca u inostranstvu (SO Bijelo Polje, Putevi Cypar) u iznosu od 112,994 hiljade dinara Protokolom o izmirenju potraživanja produžen je rok izmirenja u periodu od 31.05.2012. do 31.12.2012. godine, ukupno 339,322 hiljada dinara.

Za iznos od 55,970 hiljada dinara (395,292 – 339,322), Društvo je potcenilo rashode po osnovu obezvređenja, precenilo finansijski rezultat (dobitak) i kratkoročna potraživanja. Obezvređenje nije izvršeno za kratkoročna potraživanja kako sledi:

- potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 27,821 hiljadu dinara, i
- potraživanja od kupaca u inostranstvu u iznosu od 3,658 hiljada dinara, i
- potraživanja iz specifičnih poslova (Omladinska zadruga »Mladost« u iznosu od 24,491 hiljadu dinara.

Članom 36. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva, greškom se smatra greška koji iznosi 5% od ukupnih prihoda. Ukupni ostvareni prihodi Društva za 2011. godinu iznose 9,900,043 hiljade dinara. Iznos od 55,970 hiljada dinara, predstavlja 0,57% ukupnih prihoda Društva.

**D8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<b>u hiljadama dinara</b>		
	Kratkoročni kredit u zemlji	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine	285,674	-	<b>285,674</b>
Bruto stanje na kraju godine	<b>394,629</b>	<b>35,006</b>	<b>429,635</b>
<b>NETO STANJE</b>			
31.12.2011. godine	<b>394,629</b>	<b>35,006</b>	<b>429,635</b>
31.12.2010. godine	<b>285,674</b>		<b>285,674</b>

Na osnovu prezentirane dokumentacije (izvoda otvorenih stavki), prikupili smo zadovoljavajući revizijski dokaz o usaglašenosti kratkoročnih finansijskih plasmana.

**Kratkoročni krediti u zemlji:**

	<b>u hiljadama dinara</b>			
Dužnik	Dan doznake kredita	Rok vraćanja	Valuta	Bruto iznos
"Putevi invest" d.o.o. Užice	od 28.08. – 30.12.2009.	31.12.2012.	RSD	1,768
"Putevi invest" d.o.o. Užice	od 12.02. – 20.09.2010.	31.12.2012.	RSD	13,335
"Putevi invest" d.o.o. Užice	od 09.02. – 29.12.2011.	31.12.2012.	RSD	12,295
Preduzeće za puteve "Beograd"	21.05.2010.	31.12.2010.	RSD	22,522
Preduzeće za puteve "Beograd"	15.07.2010.	90 dana	RSD	4,499
Preduzeće za puteve "Beograd"	31.08.2010	180 dana	RSD	60,000
Preduzeće za puteve "Beograd"	08.09.2010.	05.10.2010.	RSD	100,000
Preduzeće za puteve "Beograd"	21.05.2010.	31.12.2010.	RSD	7,477
"Jedinstvo MPP" a.d. Sevojno	01.09.2011.	31.12.2011.	RSD	2,000
Preduzeće za puteve "Vranje"	21.06.2011.	31.12.2011.	RSD	12,124
"Banca Intesa" a.d. – ugovor o ustupanju potraživanja	14.12.2011.	14.05.2012.	RSD	4,000
"Budućnost" a.d. Prešovo	21.04.2011.	31.12.2011.	RSD	27,000
"Budućnost" a.d. Prešovo	10.06.2011.	31.12.2011.	RSD	4,100
"Budućnost" a.d. Prešovo	21.06.2011.	31.12.2011.	RSD	3,500
"Top level" d.o.o.	06.06.2011.	01.07.2011.	RSD	30,000
"IRC NIC" a.d.	17.08.2011.	27.08.2011.	RSD	300
Pozajmica zaposlenom	27.11.2007.	27.05.2008.	RSD	20
Kratkoročne pozajmice koje je odobrio ogranak Rusiji				89,689
<b>Ukupno kratkoročni krediti u zemlji:</b>				<b>394,629</b>

Prethodno navedeni zajmovi su odobravani bez kamate.

Na osnovu člana 24. Zakona o porezu na dobit kod potraživanja od dužnika sa statusom povezanog lica ili kredita koji obveznik daje dužniku sa statusom povezanog lica, kamata i pripadajući troškovi koji ulaze u prihode u poreskom bilansu ne mogu biti manji od onih koji bi bili ostvareni da je to potraživanje ugovoreno na tržištu, odnosno da je odobren kredit na tržištu u poreskom periodu. Društvo je u poreskom bilansu za 2011. godinu korigovalo poresku osnovicu poreza na dobit shodno prethodno navedenom članu u iznosu od 12,744 hiljada dinara.

**u hiljadama dinara**

Starost kratkoročnih finansijskih plasmana u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Kratkoročni finansijski plasmani (bruto)	260,111	134,518	<b>394,629</b>
Ispravka vrednosti	-	-	-
Neto potraživanja	<b>260,111</b>	<b>134,518</b>	<b>394,629</b>

Na osnovu starosne analize, kao i analize naplativosti kratkoročnih finansijskih plasmana identifikovali smo kratkoročne finansijske plasmane kod kojih Društvo ima poteškoća sa naplatom u iznosu od 134,518 hiljada dinara (potraživanja nenaplaćena u roku dužem od godinu dana), za koje nije izvršeno obezvređenje odnosno ispravka vrednosti, kako to zahteva MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje (paragraf 45 i 46) i bilansno načelo opreznosti.

Za iznos od 134,518 hiljada dinara, Društvo je potcenilo rashode po osnovu obezvređenja, preцениlo finansijski rezultat (dobitak) i kratkoročne finansijske plasmane.

Članom 36. Pravilnika o racunovodstvu i računovodstvenim politikama Društva, greškom se smatra greška koji iznosi 5% od ukupnih prihoda. Ukupni ostvareni prihodi Društva za 2011. godinu iznose 9,900,043 hiljade dinara. Iznos od 134,518 hiljada dinara, predstavlja 1,36% ukupnih prihoda Društva, kumulirano sa kratkoročnim potraživanjima (vidi Napomenu D7 uz finansijske izveštaje), 1,93% (1,36% + 0,57%).

## D9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

**u hiljadama dinara**

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dinarski poslovni račun	48,388	36,317
2. Devizni poslovni račun	3,376	36,758
3. Dinarska blagajna	92	151
<b>UKUPNO (1 do 3)</b>	<b>51,856</b>	<b>73,226</b>

Gotovina na **dinarskim poslovnim računima** usaglašena je prema izvodima poslovnih banaka.

Društvo je **gotovinu na deviznom poslovnom računu** u iznosu od od 18.176,40 EUR, 11.660,77 i 211.697 RUB (5.080,00 EUR konvertovano iz ruskih rublji u EUR – saldo na računu ogranka u Ruskoj federaciji) iskazalo u dinarskoj protivvrednosti 3,376 hiljada dinara, prema srednjem strane valute na dan bilansa, shodno MRS 21 – Efekti promena deviznih kurseva i usaglasilo prema izvodima poslovnih banaka.

Pozitivne efekte promena deviznog kursa strane valute gotovine na deviznim računima, Društvo je evidentiralo u okviru finansijskih prihoda (vidi Napomenu D24 uz finansijske izveštaje).

**Gotovina u dinarskoj blagajni** je usaglašena sa popisom.

## D10. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	3,094	-
2. Unapred plaćeni troškovi – osiguranja gradilišta u Ruskoj Federaciji	13,200	-
3. Potraživanja za nefakturisani prihod	575,921	176,822
4. Razgraničeni PDV	8,073	6,520
5. Ostala aktivna vremenska razgraničenja	18,028	35,556
<b>UKUPNO (1 do 5)</b>	<b>618,316</b>	<b>218,898</b>

u hiljadama dinara	
1. Obračunati prihodi po osnovu neoverenih situacija	303,430
2. Ostali obračunati prihodi koji nisu fakturisani	272,491
<b>Potraživanja za nefakturisani prihod (1+2)</b>	<b>575,921</b>

**Potraživanja za nefakturisani prihod** po osnovu neoverenih privremenih i konačnih situacija za izvedene radove na izgradnji i rekonstrukciji magistralnih puteva i periodičnog održavanja saobraćajnica u 2011. godini, iskazani su u iznosu od 303,430 hiljada dinara. Po overi privremenih i konačnih situacija za izvedene radove, potraživanja za nefakturisani prihodi se ukidaju na teret potraživanja od kupaca u zemlji.

Društvo je na osnovu Tužbe protiv Republike Srbije Ministarstva za infrastrukturu i energetiku i »Koridora Srbije« d.o.o. od 14.04.2011. godine, za raskid Ugovora zbog promenjenih okolnosti i naknadu štete u korist ostalih prihoda po osnovu pozitivnih efekata zaštite od rizika (vidi Napomenu D26 uz finansijske izveštaje) na teret **ostalnih obračunatih prihoda koji nisu fakturisani** evidentiralo iznos od 272,491 hiljadu dinara. Društvo je uvedeno u posao bez glavnog projekta i stručnog nadzora, što je u suprotnosti sa odredbama 8. odnosno 15. Ugovora o izgradnji, usled čega je Društvu znatno otežano izvršenje obaveza preuzetih ugovorom, i neminovno došlo do povećanja troškova. Republičko javno pravobranilaštvo kao zastupnik tuženog je 14.02.2012. godine, dostavilo podnesak broj P-1240/11 na dostavljeni nalaz i mišljenje Komisije Gradskog zavoda za veštačenja broj G-402/11 od 07. decembra 2011. godine, kao i na dopunsko izjašnjavanje veštaka od 10. januara 2012. godin, prema kome je u načelu prihvaćen obračun za naknadu štete u iznosu od 272,491 hiljadu dinara.

U okviru **ostalih aktivnih vremenskih razgraničenja** Društvo shodno članu 77ž Izmena i dopuna Pravilnika kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Sl. glasnik RS« 114/06, 119/08, 09/09, 04/10 i 03/11), evidentira razgraničene negativne efekte obračunatih kursnih razlika (za 2010. godinu) na nedospjele obaveze po dugoročnim kreditima (navedenim u napomeni D14 uz finansijske izveštaje) u iznosu od 18,028 hiljada dinara. U 2011. godini na teret finansijskih rashoda ukinuta aktivna vremenska razgraničenja na dospele rate kredita u iznosu od 17,528 hiljada dinara.

## D11. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
<b>Odložene poreska sredstva po osnovu (a)</b>		<b>4,013</b>
a) razlike između amortizacije u poslovnom i poreskom bilansu		4,013

## D12. KAPITAL

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	642,600	642,600
<b>I. Svega osnovni kapital (1)</b>	<b>642,600</b>	<b>642,600</b>
<b>II. Neplaćeni upisani kapital</b>		
2. Emisiona premija	(867)	(7,326)
3. Rezerve	211,118	211,118
<b>III. Svega rezerve (2+3)</b>	<b>210,251</b>	<b>203,792</b>
<b>IV. Revalorizacione rezerve</b>	<b>11,403</b>	<b>12,027</b>
<b>V. Neralizovani dobiti po osnovu hartija od vred.</b>	<b>120</b>	<b>120</b>
<b>VI. Neralizovani gubici po osnovu hartija od vred.</b>	<b>222</b>	<b>142</b>
4. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	578,787	445,527
5. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	177,862	134,320
<b>VII. Svega neraspoređeni dobitak (4+5)</b>	<b>756,649</b>	<b>579,847</b>
<b>VIII. Otkupljene sopstvene akcije</b>	<b>15,502</b>	<b>13,862</b>
<b>KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII)</b>	<b>1,605,299</b>	<b>1,424,382</b>

Promene kapitala u toku tekuće godine:

**a) Osnovni kapital**

**u hiljadama dinara**

	Akcijski kapital	Svega osnovni kapital	Ukupno
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>642,600</b>	<b>642,600</b>	<b>642,600</b>
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>642,600</b>	<b>642,600</b>	<b>642,600</b>

Prema podacima Trgovinskog suda Užice odnosno Agencije za privredne registre nakon prevođenja vrednost upisanog osnovnog akcijskog kapitala iznosi 642,600 hiljada dinara odnosno 10,551.204,38 EUR prema kursu strane valute na dan 30.09.2002. godine.

**Struktura akcijskog kapitala** prema podacima Centralnog registra na dan 27.03.2012. godine:

**u hiljadama dinara**

	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	-	156,188	15.90%	102,180
Akcije pravnih lica	-	826,053	84.10%	540,420
<b>Svega akcijski kapital</b>	<b>814</b>	<b>982,241</b>	<b>100.00%</b>	<b>642,600</b>

Nominalna vrednost jedne akcije je 654,22 dinara, što je u suprotnosti sa članom 234. Zakona o privrednim društvima, važećem na dan bilansa, prema kome najniža nominalna vrednost akcija ne može biti manja od iznosa koji se dobija kada se dinarska protivvrednost od 5 EUR zaokruži do najvišeg broja deljivog sa 10 u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu na dan podnošenja prijave za upis osnivanja akcionarskog društva, odnosno podnošenja prijave za upis promena osnovnog kapitala društva koji je registrovan.

Knjigovodstvena vrednost jedne akcije na dan bilansa je 1.634,32 dinara.

Prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi na dan 30.12.2011. godine iznosi 431,00 dinara, a na dan poslednjeg dostupnog podatka o trgovanju 27.03.2012. godine iznosi 720,00 dinara.

**b) Emisiona premija**

**u hiljadama dinara**

<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(7,326)</b>
Povećanje u toku godine	7,326
Smanjenje u toku godine	(867)
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>(867)</b>

Negativna emisiona premija po osnovu otkupa sopstvenih akcija u 2010. godini u iznosu od 7,326 hiljada dinara, u 2011. godini je pokrivena na teret neraspoređenog dobitka ranijih perioda.

Negativna emisiona premija po osnovu otkupa sopstvenih akcija u 2011. godini u iznosu od 867 hiljada dinara, nije na dan bilansa pokrivena na teret neraspoređenog dobitka ranijih perioda, za koliko je Društvo precenilo negativnu emisionu premiju i neraspoređeni dobitak ranijih perioda.

## c) Rezerva

u hiljadama dinara

<b>Stanje na početku godine</b>	<b>211,118</b>
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>211,118</b>

Rezerve su formirane na osnovu Odluke Skupštine društva o raspodeli neraspoređene dobiti iz ranijih perioda br. 05-421 od 24.06.2010. godine za pokriće budućih gubitaka, u skladu sa članom 46. Ugovora o organizovanju u rezerve.

## d) Revalorizacione rezerve

u hiljadama dinara

<b>Stanje na početku godine</b>	<b>12,027</b>
Smanjenje u toku godine	(624)
a) po osnovu preračuna finans. izveštaja prikazanih u drugoj valuti	(624)
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>11,403</b>

Osnov smanjenja (624 hiljade dinara) revalorizacionih rezervi po osnovu preračuna finansijskih izveštaja prikazanih u drugoj funkcionalnoj valuti, odnosno valuti prikazivanja je naveden u napomeni D4 uz finansijske izveštaje.

## e) Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti

u hiljadama dinara

<b>1) Stanje nerealizovanih dobitaka po osnovu hartija od vrednosti na početku godine</b>	<b>120</b>
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>120</b>
<b>2) Stanje nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti na početku godine</b>	<b>142</b>
a) povećanje u toku godine	80
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>222</b>

Osnov povećanja nerealizovanih gubitaka po osnovu hartija od vrednosti (80 hiljada dinara) je naveden u napomeni D4 uz finansijske izveštaje.

## f) Neraspoređeni dobitak

u hiljadama dinara

<b>Stanje na početku godine</b>	<b>579,847</b>
Povećanje:	184,128
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	177,862
b) po osnovu dobiti ogranka u Rusiji	6,266
Smanjenje:	(7,326)
a) po osnovu pokrića negativne emisije premije (vidi Nap. D12b)	(7,326)
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>756,649</b>

## g) Otkupljene sopstvene akcije i udeli

	u hiljadama dinara
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>13,862</b>
Povećanje u toku godine po osnovu novog otkupa	1,640
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>15,502</b>

Na osnovu Odluke Upravnog odbora društva o sticanju sopstvenih akcija na organizovanom tržištu od 26.01.2010. godine, Društvo je u julu i avgustu 2010. godine, za iznos od 21,139 hiljada dinara, otkupilo 21.188 sopstvenih akcija (2,15% akcija nominalne vrednosti 654,22 RSD), ukupne nominalne vrednosti u iznosu od 13,862 hiljade dinara. Razlika otkupne cene akcija (1000,00 dinara po akciji) i nominalne vrednosti akcija u iznosu od 7,326 hiljada dinara (21,188 – 13,862) evidentirana je kao negativna emisija premija (vidi Napomenu D12b).

U 2011. godini do 28.03.2011. godine Društvo je za iznos od 1,640 hiljada dinara, otkupilo još 2.507 sopstvenih akcija, tako da broj ukupno otkupljenih sopstvenih akcija na dan 28.03.2011. godine iznosi 23.695 sopstvenih akcija (2,41% akcija).

Razlika otkupne cene akcija (1000,00 dinara po akciji) i nominalne vrednosti akcija u iznosu od 2,507 hiljada dinara (2,507 – 1,640) evidentirana je kao negativna emisija premija u iznosu od 867 hiljada dinara (vidi Napomenu D12b).

Shodno članu 224. Zakona o privrednim društvima (važećem na dan bilansa) sopstvene akcije koje Društvo stekne do iznosa od 10% dužno je da proda (otuđi) u roku od jedne godine od dana sticanja ili ukoliko ih ne otuđi u roku od godinu dana od dana sticanja, Upravni odbor je dužan da iste poništi, u skladu sa odredbama prethodno navedenog zakona koji uređuje smanjenje osnovnog kapitala u redovnom postupku.

Društvo nije stečene sopstvene akcije u 2010. godini prodalo (otuđilo) u roku od jedne godine od dana sticanja odnosno poništilo na osnovu Odluke Upravnog odbora, u skladu sa odredbama prethodno navedenog zakona koji uređuje smanjenje osnovnog kapitala u redovnom postupku.

**D13. DUGOROČNA REZERVISANJA**

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Rezervisanja za kaucije i depozite po početnom bilansu	6,639	6,639
<b>I. Rezervisanja za kaucije i depozite na kraju godine (1)</b>	<b>6,639</b>	<b>6,639</b>
1. Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju u početnom bilansu	17,315	17,686
2. Rezervisanja u toku godine	5,232	6,230
3. Iskorišćena rezervisanja u toku godine	4,925	6,601
4. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda	-	-
<b>II. Rezervisanja za naknade i druge beneficije na kraju godine (1+2-3-4)</b>	<b>17,622</b>	<b>17,315</b>
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA (I do II)</b>	<b>24,261</b>	<b>23,954</b>



Rezervisanja za depozite se odnose na garantni depozit "LOT 2.2".

Rezervisanja za otpremnine (17,622 hiljade dinara) su utvrđena na osnovu preostalog radnog staža zaposlenih i tri prosečne zarade po zaposlenom u Republici Srbiji za novembar mesec 2011. godine.

## D14. DUGOROČNE OBAVEZE

u hiljadama dinara

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti	3,903,049	1,627,749
<b>DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)</b>	<b>3,903,049</b>	<b>1,627,749</b>

### 1) Dugoročni krediti u zemlji

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos na dan bilansa hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
"Banka Intesa"	01.12.2012	01.01.2008	Solo menice i zaloga	2,8% godišnje+3M Euribor	EUR	1,438	150
"Banka Intesa"	31.05.2012	30.06.2008	Solo menice i zaloga	2,8% godišnje+3M Euribor	EUR	19,763	2,068
"Societe Generale"	Do 10.3.2015	10.10.2011	Solo menice, jemstva i zaloga	3% godišnje+3M Euribor	EUR	1,830,821	191,579
Fond za razvoj RS	31.03.2012	30.06.2010	Solo menice i garancija	2,5% godišnje	EUR	550,659	57,621
"UniCreditBank"	Do 25.06.2015		Solo menice i zaloga	3M Euribor+ 4,5% godišnje	EUR	683,530	71,525
"UniCreditBank"	29.07.2015	29.01.2011	Solo menice i jemstva	3M Euribor+ 4% godišnje	EUR	2,358,947	246,842
"Societe Generale"	Do 28.1.2013		Solo menice, jemstva i zaloga	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		69,099
"Societe Generale"	Do 05.04.2013		Solo menice, jemstva i zaloga	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		14,671
"Societe Generale"	Do 25.4.2013		Solo menice, jemstva i zaloga	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		139,256

<b>Nastavak:</b>							
"Societe Generale"	Do 25.8.2013		Solo menice, jemstva i zaloga	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		37,384
"Societe Generale"	Do 13.11.2013		Solo menice, jemstva i zaloga	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		197,014
"UniCreditBank"	Do 20.12.2012		Solo menice, jemstva i zaloga	Referentna dvonedeljna Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		1,073,929
"Banka Intesa"	Do 29.07.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		69,903
"Banka Intesa"	Do 21.04.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		269,717
"Banka Intesa"	Do 10.06.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		147,455
"Banka Intesa"	Do 11.07.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		92,992
"Banka Intesa"	Do 20.07.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		72,531
"Banka Intesa"	Do 12.8.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		86,163
"Banka Intesa"	Do 30.8.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		112,660
"Banka Intesa"	Do 23.09.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		107,039
"Banka Intesa"	Do 24.10.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		38,761
"Banka Intesa"	Do 09.12.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		68,512
"Banka Intesa"	Do 29.12.2014		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		28,785
"Banka Intesa"	Do 17.09.2013		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		269,264
"Banka Intesa"	Do 10.11.2013		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		55,795
"Banka Intesa"	Do 01.12.2013		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		25,220

<b>Nastavak:</b>							
"Banka Intesa"	Do 28.12.2013		Solo menice i zaloga potraživanja	Repo stopa NBS+2% godišnje	RSD		75,354
"Banka Intesa"	Do 28.02.2012		Solo menice	3M Euribor+6,75% godišnje	EUR	100,000	10,464
"Banka Intesa"	Do 17.12.2012		Solo menice	3M Euribor+6,75% godišnje	EUR	500,000	52,320
"Banka Intesa"	Do 17.12.2012		Solo menice	3M Euribor+6,75% godišnje	EUR	381,000	39,868
"Banka Intesa"	Do 17.12.2012		Solo menice	3M Euribor+6,75% godišnje	EUR	320,348	33,522
"Banka Intesa"	Do 17.12.2012		Solo menice	3M Euribor+6,75% godišnje	EUR	475,185	49,724
<b>Dugoročni krediti u zemlji - ukupno</b>							<b>3,807,187</b>

Obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji su usaglašene shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Obaveze po dugoročnim kreditima u zemlji su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda, a obračunate negativne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

## 2) Dugoročni krediti u inostranstvu

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
"Volvo" Švedska	28.03.12	28.06.07	Zaloga	7.80%	EUR	24,867	2,602
"Volvo" Švedska	01.11.12	19.12.07	Zaloga	8.20%	EUR	212,383	22,224
"Volvo" Švedska	28.08.12	28.11.08	Zaloga	9.40%	EUR	223,128	23,348
RI »Eastern European Finance B.V.« Holandija	31.12.13	26.12.08	Garancija	3M Euribor+ 4,77% godišnje	EUR	455,729	47,688
<b>Dugoročni krediti u inostranstvu - ukupno</b>						<b>916,107</b>	<b>95,862</b>

<b>Ukupno dugoročni krediti (1 + 2)</b>	<b>3,903,049</b>
---	------------------

Obaveze po dugoročnim kreditima u inostranstvu su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda.

Društvo je deo obaveza po dugoročnim kreditima čije je dospeće do jedne godine u ukupnom iznosu od 1,499,455 hiljada dinara (4,066,538.98 EUR, tj. 425,526 hiljada dinara po srednjem kursu NBS na dan bilansa i 1,073,929 hiljada dinara) iskazalo u okviru dugoročnih obaveza, zbog čega je dugoročne obaveze precenilo u iznosu od 1,499,455 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo kratkoročne finansijske obaveze.

**D15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	792,383	508,593
<b>UKUPNO (1)</b>	<b>792,383</b>	<b>508,593</b>

	<b>u hiljadama dinara</b>
	31. decembra 2011.
1. Kratkoročni krediti	579,888
2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	212,495
<b>Kratkoročne finansijske obaveza ukupno (1 + 2)</b>	<b>792,383</b>

**I Kratkoročni krediti:**

Kreditor	Rok otplate	Obezbe- đenje	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7
"Novi Pazar-Put"	01.04.2012.		10%	RSD		66,667
<b>a) Kratkoročni krediti od matičnog i zavisnih pravnih lica</b>						<b>66,667</b>
"Banka Intesa"	26.01.2012	Solo menice	3M Euribor+6,75 % godišnje	EUR	42,212	4,417
"Banka Intesa"	09.11.2012	Solo menice	3M Euribor+6,75 % godišnje	EUR	500,000	52,321
"Banka Intesa"	20.01.2012	Solo menice i depozit	3M Euribor+6,75 % godišnje	EUR	1,500,000	156,961
»Societe Generale«	30.08.2012	Solo menice, jemstvo i hipoteka	3M Belibor+3% godišnje	RSD		100,000
»Societe Generale«	31.08.2012	Solo menice, jemstvo i hipoteka	3M Euribor+4,5% godišnje	EUR	1,000,000	104,641
»Raiffeisen bank«	31.10.2012	Menice, zaloga i jemstva	1M Euribor+ 5,55%	EUR	792,000	82,876
"Banka Intesa"	14.06.2012	Solo menice	1,1% mesečno	RSD		4,000
<b>b) Kratkoročni krediti u zemlji</b>						<b>505,216</b>
"MEP" Italija	30.04.2013		4,46%	EUR	76,503	8,005
<b>c) Kratkoročni krediti u inostranstvu</b>						<b>8,005</b>
<b>Kratkoročni krediti (a+b+c)</b>						<b>579,888</b>

Obaveze po kratkoročnom kreditu od zavisnog pravnog lica su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Obaveze po kratkoročnim kreditima u zemlji su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Obaveze po kratkoročnim kreditima u zemlji sa valutnom klauzulom su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Negativni efekti usklađivanja po osnovu valutne klauzule su iskazani u okviru finansijskih rashoda.

Obaveze po kreditu u inostranstvu su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate negativne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

Društvo je obaveze po kreditu "MEP" Italija čije je dospeće preko jedne godine koje iznose 22,467.15 EUR, tj. 2.351 hiljada dinara po srednjem kursu NBS na dan bilansa, iskazalo u okviru kratkoročnih finansijskih obaveza, zbog čega je kratkoročne finansijske obaveze preцениlo u iznosu od 2,351 hiljada dinara, a u istom iznosu je podцениlo dugoročne obaveze.

## II Ostale kratkoročne finansijske obaveze

Kreditor	Rok otplate	Kamatna stopa	Valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos hiljada dinara
"MPP Jedinstvo" doo. Sevojno	13.05.2011.	Beskamatno	EUR	502,821	50,000
"Putevi Centar" doo. Beograd	31.12.2010.	Beskamatno	RSD		23,221
"Putevi Bijelo Polje" doo.		Beskamatno	EUR	202,000	21,137
Ogranak u Ruskoj Federaciji				1,128,971	118,137
<b>i) Ostale kratkoročne finansijske obaveze</b>					<b>212,495</b>

Obaveze prema "MPP Jedinstvo" doo. Sevojno po osnovu pozajmice sa deviznom klauzulom nisu obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa, zbog čega su ostale kratkoročne finansijske obaveze i finansijski rashodi podцениjeni u iznosu od 2,616 hiljada dinara, a u istom iznosu je preцениjen finansijski rezultat.

Obaveze prema „Putevi Bijelo Polje“ doo. Bijelo Polje se odnose na obaveze po osnovu bezkamatnog replasmana dela dugoročnog kredita Društvu, koji je »Putevima Bijelo Polje« doo. Bijelo Polje odobrila »Nikšićka banka« ad. Nikšić u februaru 2007. godine. Obaveze prema »Putevi Bijelo Polje« doo. Bijelo Polje su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda.

Ostale kratkoročne finansijske obaveze (bez Ogranka u Ruskoj Federaciji) su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Ostale kratkoročne finansijske obaveze koje se odnose na Ogranak u Ruskoj Federaciji su tačno preračunate u dinare.

**D16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Priljeni avansi, depoziti i kaucije	1,186,587	953,021
2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	5,469	64,419
3. Dobavljači – ostala povezana pravna lica	253,940	170,925
4. Dobavljači u zemlji	2,042,455	842,361
5. Dobavljači u inostranstvu	1,142,110	733,833
6. Ostale obaveze iz poslovanja	58,924	
7. Obaveze iz specifičnih poslova	3,406	33,842
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 7)</b>	<b>4,692,891</b>	<b>2,798,401</b>

Obaveze po osnovu **primljenih avansa** se odnose na:

	31. decembra 2011.	
	EUR	u hiljadama dinara
1. Priljene avanse od ostalih povezanih pravnih lica („Putevi Cyprus“ LTD, Kipar)	158,998	16,638
2. Priljene avanse od ostalih pravnih lica		489,830
3. Priljene avanse Ogranka u Ruskoj Federaciji	6,499,548	680,119
<b>UKUPNO (1 do 3)</b>		<b>1,186,587</b>

Obaveze po osnovu primljenih avansa od ostalih povezanih pravnih lica („Putevi Cyprus“ LTD, Kipar) su usaglašene shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji i obračunate su po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda.

Obaveze po osnovu primljenih avansa od ostalih pravnih lica su usaglašene shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Od iskazanog iznosa primljenih avansa od ostalih pravnih lica (489,830 hiljada dinara), primljeni avansi koji su stariji od tri godine iznose 32,248 hiljada dinara.

Obaveze po osnovu primljenih avansa Ogranka u Ruskoj Federaciji su tačno preračunate u dinare.

Obaveze prema dobavljačima – matičnim i zavisnim pravnim licima su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Obaveze prema **dobavljačima – ostalim povezanim pravnim licima** se odnose na:

	31. decembra 2011.		
	EUR	USD	hiljada dinara
1. »Putevi« ad. Požega			111,581
2. „Putevi Cyprus“ LTD, Kipar	1,145,461	278,196	142,359
<b>UKUPNO (1+2)</b>			<b>253,940</b>

Obaveze prema dobavljačima – ostalim povezanim pravnim licima su usaglašene, shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji. Obaveze prema „Putevi Cyprus“ LTD, Kipar su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda.

Obaveze prema dobavljačima u zemlji su usaglašene sa poveriocima shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji, osim obaveze koja se odnosi na Preduzeće za puteve »Beograd« ad. iskazane u iznosu od 115,574 hiljada dinara.

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu se odnose na:

	31. decembra 2011.		
	EUR	USD	hiljada dinara
1. Dobavljače u inostranstvu	1,183,699	1.622,949	255,105
2. Dobavljače u inostranstvu Ogranka u Ruskoj Federaciji	8,476,654		887,005
<b>UKUPNO (1+2)</b>			<b>1,142,110</b>

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu su obračunate po srednjem kursu NBS na dan bilansa. Obračunate pozitivne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih prihoda, a obračunate negativne kursne razlike su iskazane u okviru finansijskih rashoda.

Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu Ogranka u Ruskoj Federaciji su tačno preračunate u dinare.

Ostale obaveze iz poslovanja (58,924 hiljade dinara) se odnose na obaveze po izdatim menicama.

Obaveze iz specifičnih poslova (3,406 hiljada dinara) se odnose na obaveze prema Preduzeću za puteve »Beograd« ad. za zaduženje za osiguranje, prema Sporazumu Grupe izvođača od 20.04.2010. godine. Obaveze iz specifičnih poslova nisu usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

**D17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	67,874	49,206
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	20,635	18,418
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	55,211	15,285
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	23,695	16,005
5. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku	135,358	142,454
6. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	700	761
7. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu	3,047	1,616
8. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	4,428	2,733
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 8)</b>	<b>310,948</b>	<b>246,478</b>

Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada se odnose na:

	<b>u hiljadama dinara</b>			
	Obaveze »Puteva« ad. Užice	Obaveze »Rusija«	Obaveze »Alžir«	Ukupno
1. Obaveze po osnovu neto zarada i naknada zarada	52,356	8,633	6,885	<b>67,874</b>
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	20,271		364	<b>20,635</b>
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	13,287	41,670	254	<b>55,211</b>
<b>Ukupno (1 do 3)</b>	<b>85,914</b>	<b>50,303</b>	<b>7,503</b>	<b>143,720</b>



## D18. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	<b>66,425</b>	<b>16,503</b>
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.2.)	<b>15,880</b>	<b>8,517</b>
2.1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	14,173	7,780
2.2. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	1707	737
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1.)	<b>54,132</b>	<b>35,763</b>
3.6. Razgraničeni porez na dodatu vrednost	54,132	35,763
<b>OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1 do 3)</b>	<b>136,437</b>	<b>60,783</b>

Obaveze za poreze i druge dažbine na teret troškova se odnose na:

	<b>u hiljadama dinara</b>
	31. decembra 2011.
1. Obaveze za porez na imovinu	786
2. Obaveze za kamate porez na imovinu	121
3. Obaveze za komunalnu taksu	6,429
4. Obaveze za kamatu na komunalnu taksu	1,029
5. Obaveze za naknadu za uređenje građevinskog zemljišta	3,716
6. Obaveze za kamatu na naknadu za uređenje građevinskog zemljišta	362
7. Obaveza za naknadu za zaštitu i unapređenje životne sredine	13
8. Obaveze za ostale poreze	1,717
<b>Ukupno (1 do 8)</b>	<b>14,173</b>

Obaveze za poreze i druge dažbine su usaglašene u skladu sa članom 20. Zakona o računovodstvu i reviziji.

Zbog toga što je obaveze za kamate (na porez na imovinu 121 hiljada dinara, na komunalnu taksu 1,029 hiljada dinara i na naknadu za uređenje građevinskog zemljišta 362 hiljade dinara) iskazalo u okviru obaveza za poreze i druge dažbine na teret troškova, Društvo je obaveze za za poreze i druge dažbine na teret troškova precenilo u iznosu od 1,512 hiljada dinara, a u istom iznosu je podcenilo obaveze za kamate, što je bez uticaja na finansijski rezultat.

Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine se odnose na:

	<b>u hiljadama dinara</b>
	<b>31. decembra 2011.</b>
1. Obaveze za porez na dohodak građana	698
2. Obaveze Ogranka u Ruskoj Federaciji	1,009
<b>Ukupno (1+2)</b>	<b>1,707</b>

Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine koje se odnose na obaveze Ogranka u Ruskoj Federaciji su tačno preračunate u dinare.

## D19. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
<b>Obaveze po osnovu poreza na dobitak</b>	<b>3,623</b>	<b>10,357</b>

## D20. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
<b>Odložene poreske obaveze po osnovu (a)</b>	<b>4,480</b>	
a) po drugim osnovama	4,480	

Društvo je shodno paragrafu 5 MRS 12 – Porezi iz dobitka iskazalo razliku poreske osnovice imovine i knjigovodstvene vrednosti imovine.

## D21. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

	<b>u hiljadama dinara</b>
<b>Vanbilansna aktiva obuhvata sledeća sredstva:</b>	<b>Vrednost</b>
Uknjižene hipoteke na imovinu po kreditima	204,641
Hipoteke na imovinu po garancijama	1,216,572
Date garancije	1,157,608
<b>Ukupno:</b>	<b>2,578,821</b>

	<b>u hiljadama dinara</b>
<b>Vanbilansna pasiva obuhvata sledeće izvore vanbilansnih sredstava:</b>	<b>Vrednost</b>
Uknjižene hipoteke na imovinu po kreditima	204,641
Hipoteke na imovinu po garancijama	1,216,572
Date garancije	1,157,608
<b>Ukupno:</b>	<b>2,578,821</b>

**Upisane hipoteke na imovini po kreditima****u hiljadama dinara**

31.12.2011.

"Societe Generale" ad. Beograd

204,641

**Upisane hipoteke na imovini po izdatim garancijama****u hiljadama dinara**

31.12.2011.

1. Izdate garancije »Banke Intese« a.d. Beograd

110,833

2. Izdate garancije "Societe Generale" ad. Beograd

1,105,739

**Ukupno (1+2)****1,216,572****Date garancije****u hiljadama dinara**

31.12.2011.

1. "Raiffaisen banka" ad. Beograd

779,609

2. "Banka Intesa" ad. Beograd

377,999

**Ukupno (1+2)****1,157,608****D22. POSLOVNI PRIHODI****u hiljadama dinara**01.01-31.12.  
2011.01.01-31.12.  
2010.**a) Prihodi od prodaje**

1. Prihodi od prodaje robe matič. i zavisnim pravnim licima

358,098

52,144

2. Prihodi od prodaje robe ostalim povez. pravnim licima

4,797

10,077

3. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu

436,098

63,911

**I. Prihodi od prodaje robe (1 do 3)****798,993****126,132**

4. Prihodi od prod. proiz. i usl. mat. i zavisnim prav. licima

314,946

332,609

5. Prihodi od prod. proiz. i usl. ostalim povez. prav. licima

36,646

41,605

6. Prihodi od prodaje proiz. i usluga na domaćem tržištu

7,309,595

3,447,962

7. Prihodi od prod. proizv. i usluga na inostranom tržištu

865,991

356,810

**II Prih. od prodaje proizv. i usluga - ukupno (4 do 7)****8,527,178****4,178,986****A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)****9,326,171****4,305,118****b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje**

8. Prihodi od aktiv. ili potrošnje učin. za sopstvene potrebe

131,689

54,237

**B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE  
UČINAKA I ROBE (8)****131,689****54,237****c) Ostali prihodi**

9. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija

-

499

10. Prihodi od zakupnine opreme

2,025

2,922

11. Ostali poslovni prihodi

11,384

1,492

**C. OSTALI PRIHODI (9 do 11)****13,409****4,913****POSLOVNI PRIHODI (A+B+C+12-13)****9,471,269****4,364,268**

**D23. POSLOVNI RASHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Nabavna vrednost prodate robe	785,839	122,751
2. Nabavna vred. prodatih nekretnina pribavljenih radi prod.		2,850
<b>I. Nabavna vrednost prodate robe (1+2)</b>	<b>785,839</b>	<b>125,601</b>
3. Troškovi materijala za izradu	2,266,631	1,107,722
4. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	185,054	159,441
5. Troškovi goriva i energije	1,093,116	557,210
<b>II. Troškovi materijala (3 do 5)</b>	<b>3,544,801</b>	<b>1,824,373</b>
6. Troškovi zarada i naknada (bruto)	1,048,740	729,383
7. Troškovi poreza i dopr. na zarade i naknade na teret poslod.	175,067	135,197
8. Troškovi naknada po ugovoru o delu	14,180	11,834
9. Troš. naknada po ugovoru o privremenim i povremenim posl.	49,764	26,045
10. Troš. naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	13,955	11,935
11. Ostali lični rashodi i naknade	37,551	28,051
<b>III. Troš. zarada, nak. zarada i ostalih ličnih prim. (6 do 11)</b>	<b>1,339,257</b>	<b>942,445</b>
12. Troškovi amortizacije	415,936	401,780
13. Troškovi rezervisanja	5,232	6,230
<b>IV. Troš. amortizacije i rezervisanja – ukupno (12+13)</b>	<b>421,168</b>	<b>408,010</b>
14. Troškovi usluga na izradi učinaka	2,107,787	459,465
15. Troškovi transportnih usluga	419,170	290,301
16. Troškovi usluga na održavanju	33,420	19,286
17. Troškovi zakupina	66,934	54,195
18. Troškovi sajmovi		641
19. Troškovi reklame i propagande	1,686	1,294
20. Troškovi istraživanja	36,332	22,699
21. Troškovi ostalih usluga	245,539	126,099
<b>a) Troškovi proizvodnih usluga (14 do 21)</b>	<b>2,910,868</b>	<b>973,980</b>
22. Troškovi neproizvodnih usluga	28,703	17,375
23. Troškovi reprezentacije	18,451	13,224
24. Troškovi premije osiguranja	57,289	38,520
25. Troškovi platnog prometa	66,851	60,977
26. Troškovi članarina	4,805	4,048
27. Troškovi poreza	15,938	14,207
28. Ostali nematerijalni troškovi	8,993	20,885
<b>b) Nematerijalni troškovi (22 do 28)</b>	<b>201,030</b>	<b>169,236</b>
<b>V Ostali poslovni rashodi (a+b)</b>	<b>3,111,898</b>	<b>1,143,216</b>
<b>POSLOVNI RASHODI (I do V)</b>	<b>9,202,963</b>	<b>4,443,645</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>268,306</b>	<b>-</b>
<b>POSLOVNI GUBITAK</b>	<b>-</b>	<b>79,377</b>

**D24. FINANSIJSKI PRIHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Finan. prihodi od matičnog i zavisnih pravnih lica	34,999	77,772
2. Prihodi od kamata	876	9,781
3. Pozitivne kursne razlike	71,910	57,705
4. Prihodi od efekata valutne klauzule	7,343	613
5. Ostali finansijski prihodi	9,451	215
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 5)</b>	<b>124,579</b>	<b>146,086</b>

Na osnovu Odluke Skupštine zavisnog društva »Novi Pazar put« a.d., br. 5263 od 17.06.2011. o raspodeli dobiti (dividende) zavisnog društva za 2010. godinu, Društvo je evidentiralo iznos od 34,999 hiljada dinara u korist **finansijskih prihoda od zavisnih pravnih lica**.

U okviru **ostalih finansijskih prihoda** Društvo evidentira prihode po osnovu učešća u dobiti kod društava »Srbija put« a.d. i »Drina river bridge corporation« a.d. u iznosu od 64 hiljada dinara. Pored toga, evidentirani su prihodi od naplaćenih usluga po osnovu korišćenja bifea Društva, koji se refundiraju iz zarada zaposlenih u iznosu od 59 hiljada dinara i prihodi po osnovu refundacije troškova finansiranja (15% ugovoreno) u iznosu od 9,328 hiljada dinara.

**D25. FINANSIJSKI RASHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Finan. rashodi iz odnosa matič. i zavisnih pravnih lica	12,744	
2. Rashodi kamata	336,600	81,999
3. Negativne kursne razlike	74,660	44,897
4. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	23,470	33,055
<b>FINANSIJSKI RASHODI (1 do 4)</b>	<b>447,474</b>	<b>159,951</b>

**D26. OSTALI PRIHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	841	1,152
2. Dobici od prodaje materijala	3,443	5,465
3. Viškovi	9,784	963
4. Prihodi od efekata ugovorene zaštite od rizika (vidi Nap. D10 uz finansijske izveštaje – 272,491 h.d.)	272,500	9,538
5. Prihodi od smanjenja obaveza prema dobavljačima	239	195,169
6. Ostali nepomenuti prihodi	8,354	66,907
7. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	9,034	11,339
<b>OSTALI PRIHODI (1 do 7)</b>	<b>304,195</b>	<b>290,533</b>

U okviru **dobitaka od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme** Društvo evidentira prihode po osnovu prodaje prava korišćenja zemljišta površine 166 m<sup>2</sup>, na KP 2229/3 KO Užice u iznosu od 83 hiljade dinara i kapitalne dobitke od prodaje opreme u iznosu od 758 hiljada dinara, ukupno 841 hiljadu dinara.

Društvo je na osnovu Odluke Upravnog odbora o usvajanju rezultata popisa br. br. 12-3411 od 30.01.2012. godine evidentiralo višak opreme u iznosu od 3,780 hiljada dinara i višak materijala u iznosu od 6,004 hiljade dinara, ukupno 9,784 hiljade dinara.

Osiguravajuće društvo »Dunav osiguranje« a.d. kod koga se vrši osiguranje od autoodgovornosti pri registraciji vozila, Društvu odobravaju besplatan tehnički pregled. Prihodi po prethodno navedenom osnovu u iznosu od 239 hiljada dinara, evidentirani su u okviru **otpisa obaveza prema dobavljačima**.

	<b>u hiljadama dinara</b>
	01.01 - 31.12.2011.
<b>Ostali nepomenuti prihodi obuhvataju:</b>	
1. Prihodi od naplaćenih penala, kazni i šteta	5,231
2. Prihodi po osnovu naknade štete	366
3. Prihodi od Dunav osiguranja	2,000
4. Ostali nepomenuti prihodi	757
<b>Svega ostali nepomenuti prihodi (1 do 4)</b>	<b>8,354</b>

»Dunav osiguranje« a.d. je shodno Ugovoru o korišćenju sredstava preventive br. 01-371 od 16.04.2011. godine uplatilo Društvu sredstva na ime korišćenja sredstava preventive za za instaliranje sistema video nadzora u krugu Društva, za nabavku HTZ opreme i saobraćajne signalizacije u iznosu od 2,000 hiljada dinara, uz obavezu Društva da sredstva namenski iskoristi i ne raskine Ugovor o višegodišnjem osiguranju imovine i lica, pre ugovorenog roka. U slučaju nenamenskog korišćenja dobijenih sredstava ili raskida Ugovora o višegodišnjem osiguranju Društvo je obavezno da sredstva vrati sa zateznom kamatom za period od dana prenosa sredstava do dana povraćaja sredstava.

**D27. OSTALI RASHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme (vidi Nap. D3 uz finansijske izveštaje)	2,137	743
2. Manjkovi	414	404
3. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	162	3,651
4. Rashodi po osnovu rashodavanja zaliha materijala i robe	635	-
5. Ostali nepomenuti rashodi	47,071	45,086
6. Obezbvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i dugoročnih hartija od vrednosti namenjenih prodaji	-	21
7. Obezbvredjenje ostale imovine (vidi napomenu D5 uz finansijske izveštaje)	2,041	104
<b>OSTALI RASHODI (1 do 7)</b>	<b>52,460</b>	<b>50,009</b>

**Ostali nepomenuti rashodi sadrže:**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	
1. Troškovi sporova	4,668	
2. Kazne za privredne presteupe i prekršaje	2,905	
3. Naknade štete trećim licima	12,852	
4. Izdaci za sportske i humanitarne namene	25,244	
5. Ostale nepomenute rashode	1,402	
<b>Ukupno (1 do 5)</b>	<b>47,071</b>	

**D28. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Prihodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	3,431	
2. Rashodi po osnovu naknadno utvrđenih rashoda iz ranijih godina – fakture iz ranijih perioda	1,645	2,766
<b>Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja (1-2)</b>	<b>1,786</b>	
<b>Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja (2)</b>		<b>2,766</b>

Društvo je u 2010. godini razliku konvertovane dobiti u bilansu uspeha i bilansu stanja u iznosu od 3,431 hiljadu dinara iskazalo u okviru obaveza dobavljača u inostranstva Ogranka u Ruskoj Federaciji umesto u okviru ostalih prihoda. Greška je ispravljena u 2011. godini u korist prihoda po osnovu ispravke greške na teret obaveza prema dobaljačima u iznosu od 3,431 hiljadu dinara.

## D29. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Društvo kao tuženi vodi 15 sudskih sporova radi naknade štete pri izvođenju radova u saobraćajnim nezgodama i naknade štete po osnovu povrede na radu ukupne vrednosti 8,592 hiljade dinara. Društvo kao tužilac vodi tri spora radi raskida ugovora i naknade štete ukupne vrednosti 1.589,016 hiljada dinara.

Podaci o hipotekama i založnim pravima obelodanjeni su u Napomeni D3 uz finansijske izveštaje, dok su podaci o garancijama obelodanjeni u Napomeni D21 uz finansijske izveštaje.

## D30. FINANSIJSKA STABILNOST

	u hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stalna imovina	2,853,057	2,264,384
2. Zalihe i dati avansi	1,001,469	491,657
3. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva obustavljenog poslovanja	21,622	10,765
<b>I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)</b>	<b>3,876,148</b>	<b>2,766,806</b>
4. Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala i otkupljene sopstvene akcije	1,602,723	1,424,382
5. Dugoročna rezervisanja	24,261	23,954
6. Dugoročne obaveze	3,903,049	1,627,749
<b>II. Trajni i dugoročni kapital (4 do 6)</b>	<b>5,530,033</b>	<b>3,076,085</b>
<b>Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)</b>	<b>0.70</b>	<b>0.90</b>

Koeficijent finansijske stabilnosti je niži od jedan, trajni i dugoročni kapital su veći od dugoročno vezane imovine, što znači da u okviru dugoročnog finansiranja postoji sigurnost za održavanje likvidnosti.



**D31. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA**

	u hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	9,471,269	4,364,268
2. Varijabilni rashodi	7,592,157	3,219,935
<b>3. Marža pokrića (1-2)</b>	<b>1,879,112</b>	<b>1,144,333</b>
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	1,610,806	1,223,710
5. Neto finansijski rashodi	322,895	13,865
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	(54,589)	(93,242)
7. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0.1984	0.2622
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	9,746,413	4,719,875
9. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1) ako je 8>1	275,144	355,607
10. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (11/1) x 100	2.91%	8.15%

Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti je veći od ostvarenog poslovnog prihoda za 2,91%.



# AD PUTEVI UŽICE

31000 Užice • Nikole Pašića 38 • telefoni: +381(0)31 centrala 512 655, 512 822 • direktor 521 377, faks 521 379  
komercijala 521 971, faks 521 381 • MB: 07156332 • PIB: 101614596 • www.puteviužice.com • e-mail: office@puteviužice.com



BROJ ..... 12-5474 .....

Datum, ..... 30.04.2012 .....god.

- Cilj preduzeća Putevi ad Užice je da zadrži poziciju vodeće kompanije na tržištu poštujući kvalitet, rokove, životnu sredinu i ljude u svim oblastima poslovanja. Politika i ciljevi sistema menadžmenta zasnovani su na sledećim principima:

Sve delatnosti našeg društva sprovode se u skladu sa principima i zahtevima sistema menadžmenta kvalitetom, zaštite životne sredine, zdravlja i bezbednosti ljudi i usmerene su na ispunjenje zahteva i očekivanja investitora, kupaca i zaposlenih uz stalnu brigu o ekonomskoj održivosti organizacije.

Posvećeni smo poštovanju svih zakonskih propisa i drugih zahteva sa kojima smo se saglasili. Preventiva i briga o zdravlju i bezbednosti je naš prvi prioritet.

Posvećeni smo prevenciji zagađenja i zaštiti životne sredine uz očuvanje energije i prirodnih resursa.

Sprovođenje neprekidnog procesa obuke zaposlenih u cilju sticanja novih znanja za kvalitetno i odgovorno obavljanje poslova.

Stalno poboljšavanje efektivnosti svih sistema, performansi procesa i proizvoda.

- Prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, finansijsko stanje, stanje imovine društva:

000 din	2011.god	2010.god	2009.god
Ukupan prihod	9.903.474	4.800.888	3.770.012
Ukupan rashod	9.704.542	4.656.372	3.594.282
Bruto dobit	198.932	144.516	175.730
Neto dobit	175.287	134.320	177.715
Poslovni prihod	9.471.269	4.364.268	3.408.411
Poslovni rashod	9.202.963	4.443.645	3.234.183
Poslovna dobit	268.306	-79.377	174.228
Ukupna aktiva - pasiva	11.470.795	6.700.697	3.711.982
Stalna imovina	2.853.057	2.264.384	1.790.549
Obrtna imovina	8.617.738	4.432.300	1.919.801
Osnovni kapital	642.600	642.600	642.600
Ukupan kapital	1.602.723	1.424.382	1.418.638
Ukupne obaveze	9.863.592	5.276.315	2.293.344

Ekonomičnost poslovanja	1,03	0,98	1,05
Rentabilnost poslovanja	0,02	0,03	0,05
Stopa prinosa na imovinu %	2,95	-1,52	4,32
Stopa prinosa na kapital %	11,58	9,45	13,92
Stepen zaduženosti %	85,99	78,74	64,14
Opšti racio likvidnosti	1,45	1,22	1,22
Racio reducirane likvidnosti	1,28	1,08	1,10
Tržišna kapitalizacija	423.345.871,00	976.347.554,00	1.168.866.790,00
Dobitak po akciji	178,46	136,75	180,93

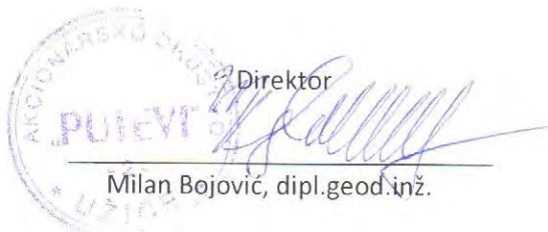
- Poslovi sa povezanim pravnim licima u 2011.god:

AD Novi Pazar-put Novi Pazar (zavisno pravno lice, 77,29% učešća) angažovano je na izvodjenju dela radova na Koridoru 10 GP Horgoš – Novi Sad.

Putevi B.Polje doo Bilelo Polje (zavisno pravno lice 100% učešća) investitor je radova na poslovima izgradnje Obilaznice oko B.Polja, B.Polje.

AD Putevi Požega Požega (povezano pravno lice 24,76% učešća) angažovano je na izvodjenju dela radova na Koridoru 10 GP Horgoš – Novi Sad, Rekonstrukciji puta Cerova-Mirosaljci, Izgradnji pristupnih puteva brani i akumulaciji Svračkovo-Arilje, LOT-u XIX – rehabilitacija puta M-5 deonica Užice-Požega.

- Snaga preduzeća je u jasno definisanim ciljevima i strategijama, vodeće mesto u grani, posedovanje stručnog kadra i savremene mehanizacije, visok kvalitet proizvoda i usluga. Osvajanje novih tržišta predstavlja osnovu razvoja društva. Glavni rizici i pretnje su jaka konkurencija koja dolazi iz inostranstva i recesija.


  
 Direktor  
 Milan Bojović, dipl.geod.inž.



# AD PUTEVI UŽICE

31000 Užice • Nikole Pašića 38 • telefoni: +381(0)31 centrala 512 655, 512 822 • direktor 521 377, faks 521 379  
komercijala 521 971, faks 521 381 • MB: 07156332 • PIB: 101614596 • [www.puteviuzice.com](http://www.puteviuzice.com) • e-mail: [office@puteviuzice.com](mailto:office@puteviuzice.com)



BROJ.....*12-5435*.....

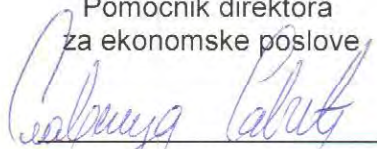
Datum,.....*30.04.2012*.....god.

Na osnovu člana 50. Stav 2. tačka 3) Zakon o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br.31/11) lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja daju sledeću:

## IZJAVU

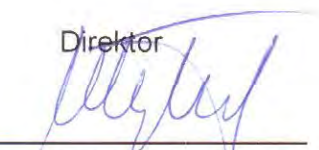
Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj preduzeća **Putevi a.d. Užice** je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima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

Pomoćnik direktora  
za ekonomske poslove

  
Slavica Savic, dipl. ecc



Direktor

  
Milan Bojović, dipl.ing.geod.

«PUTEVI»a.d. UŽICE  
Broj: 12-5327  
DATUM:28.02.2012.god.  
UŽICE

Na osnovu čl. 49 Ugovora o organizovanju Akcionarskog društva „Putevi“ Užice radi usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima, koji predstavlja osnivački akt, Upravni odbor je dana 28.02.2012.god., doneo

## ODLUKU

Odobravaju se finansijski izveštaji za 2011.godinu.

DOSTAVITI: Direktor, računovodstvenom sektoru i a/a.

UPRAVNI ODBOR  
ZAMENIK PREDSEDNIKA  
/Dipl.pravnik Zvonko Krejović/



# AD PUTEVI UŽICE

31000 Užice • Nikole Pašića 38 • telefoni: +381(0)31 centrala 512 655, 512 822 • direktor 521 377, faks 521 379  
komercijala 521 971, faks 521 381 • MB: 07156332 • PIB: 101614596 • [www.puteviužice.com](http://www.puteviužice.com) • e-mail: [office@puteviužice.com](mailto:office@puteviužice.com)



BROJ 12-5448

Datum, 30.04. 2012 god.

Na osnovu člana 50. I 51 Zakon o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br.31/11) preduzeće „Putevi“ ad Užice daje sledeću:

## IZJAVU

Godišnji finansijski izveštaj za 2011.god preduzeća **Putevi a.d. Užice** nije usvojen



Predsednik UO društva

*Vasilije Mičić*  
Vasilije Mičić, dipl.maš.ing.