



U skladu sa članom 50 i 51 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" broj 31/2011) i članom 3 Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Službeni glasnik RS" broj 14/2012), AD "Vojvodinaput-Zrenjanin" Zrenjanin objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ AD "VOJVODINAPUT-ZRENJANIN" ZRENJANIN ZA 2011. godinu



PRIVREDNO DRUSTVO AD ZA PUTEVE VOJVODINAPUT-ZRENJANIN

08040648

101161435

ZRENJANIN

ZRENJANIN

23000

ZARKA ZRENJANINA

75

2011.

7.

2011.

0

0710979855017-MAJA GAJILOVIC

ZRENJANIN

BULEVAR V. VLAHOVICA

73

E-mail mgajilovic@vojvodinaput-zr.rs

0698482001

ZDRAVKO

ILIC

0512975734413

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		53617	218851
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		2677895	2824687
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		2677895	2824687
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		40566	129996
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		561669	563061
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		295958	295958
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		783	783
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		107195	107195
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		165959	159125
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		8226	0
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		2085140	2231191
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		29119	30786
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		426864	902462
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		91992	482165
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		334872	420297
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		1629157	1297943
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		911897	645502
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		485928	560265
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		177376	58631
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		53956	33545
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

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	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		31086	30435
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		2677895	2824687
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		40566	129996

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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
08040648 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	101161435 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26			

Naziv : **PRIVREDNO DRUSTVO AD ZA PUTEVE VOJVODINAPUT-ZRENJANIN**

Sediste : **ZRENJANIN, ZARKA ZRENJANINA 75**

BILANS USPEHA



7005011549299

u period **01.01.2011 do 31.12.2011**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		1619855	1698838
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1333273	1396958
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		285777	295116
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		286	6570
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		519	194
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		1517732	1707508
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		172947	58383
51	2. Troškovi materijala	209		661552	805566
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		357734	368879
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		56929	56391
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		268570	418289
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		102123	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	8670
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		9042	7815
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		210884	195138
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		110441	207593
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		2346	2943
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		8376	8657
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		8376	8657
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		890	306
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		652	1848
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		6834	6503
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	...Âˆ. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U _____ 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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08040648 Maticni broj	Sifra delatnosti	101161435 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **PRIVREDNO DRUSTVO AD ZA PUTEVE VOJVODINAPUT-ZRENJANIN**

Sediste : **ZRENJANIN, ZARKA ZRENJANINA 75**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011549305

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
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1981655	1652295
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1786388	1645658
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	126	370
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	195141	6267
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1704901	1722651
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	1209173	1226118
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	304419	337656
3. Placene kamate	308	163714	141187
4. Porez na dobitak	309	826	4607
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	26769	13083
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	276754	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	0	70356
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	431633	48289
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	431633	48289
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	386387	233643
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	8227	0
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	378160	233643
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	45246	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	185354

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	207547	1070476
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	207547	1062999
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	0	7477
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	551130	891484
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	491541	821884
3. Finansijski lizing	332	59589	69600
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	178992
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	343583	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	2620835	2771060
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	2642418	2847778
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	21583	76718
...Â. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	21596	98314
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	13	21596

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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08040648 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	101161435 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **PRIVREDNO DRUSTVO AD ZA PUTEVE VOJVODINAPUT-ZRENJANIN**

Sediste : **ZRENJANIN, ZARKA ZRENJANINA 75**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011549329

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

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaceni	AOP	Emisiona
			(grupa 30 bez 309)		(racun 309)		upisani kapital		premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	295958	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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	295958	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	295958	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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	295958	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	295958	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	783	466	107199	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	783	469	107199	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	4	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	783	472	107195	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	783	475	107195	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	783	478	107195	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	190847	518		531		544	594787
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	190847	521		534		547	594787
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	6507	522		535		548	6507
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	38229	523		536		549	38233
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	159125	524		537		550	563061
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	159125	527		540		553	563061
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	6834	528		541	8226	554	6834
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	8226
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	165959	530		543	8226	556	561669

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	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	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)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
08040648 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	101161435 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **PRIVREDNO DRUSTVO AD ZA PUTEVE VOJVODINAPUT-ZRENJANIN**

Sediste : **ZRENJANIN, ZARKA ZRENJANINA 75**

STATISTICKI ANEKS



7005011549312

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		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	313	370

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	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	688	378	310
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	0	XXXXXXXXXXXXX	138
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	688	516	172
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1595693	677344	918349
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	22045	XXXXXXXXXXXXX	22045
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	11094	XXXXXXXXXXXXX	64806
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1606644	731056	875588

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	331114	154172
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	74889	84945
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	6958	9345
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	412961	248462

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	295958	295958
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	295958	295958

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	295958	295958
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	295958	295958
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	295958	295958

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	863031	892151
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	485928	560265
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	162101	180927
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1364241	1385333
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	183329	209841
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	27422	31122
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	45309	46365
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	4211	529
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	180359	225364
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	3315931	3531897

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	139486	154148
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	214013	209841
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	119220	125055
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	6408	511
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	0	6324
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	18093	27148
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	203433	323147
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	87629	86686
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	56929	56391
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	20837	23060
553	13. Troškovi platnog prometa	663	2460	1603

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	1730	1992
555	15. Troškovi poreza	665	1036	1861
556	16. Troškovi doprinosa	666	0	28
562	17. Rashodi kamata	667	199050	173323
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	199554	173744
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	184848	143325
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1585	2630
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	1456311	1510817

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	114913	11251
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673	519	194
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	1118	7656
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		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	116550	19101

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		
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		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

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)

1. OPŠTE INFORMACIJE

AD za puteve „Vojvodinaput-Zrenjanin“, Zrenjanin (dalje u tekstu: „Privredno društvo“) osnovano je 1962. godine pod nazivom Privredno društvo za puteve Zrenjanin. Nakon niza transformacija i statusnih promena, Privredno društvo se organizuje kao akcionarsko društvo od 24. juna 1997. godine, kad je registrovano u Privrednom sudu u Zrenjaninu pod brojem Fi.709/97 i APR broj 6101/2005 i poslovnim imenom Akcionarsko društvo za puteve Vojvodinaput-Zrenjanin. Osnovna delatnost Privrednog društva je izvođenje specifičnih radova u niskogradnji, prvenstveno izgradnja, rekonstrukcija, održavanje i zaštita javnih i privrednih saobraćajnica.

Privredno društvo je u skladu sa zakonskim propisima iz registra pravnih lica Trgovinskog suda u Zrenjaninu prevedeno u registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre Republike Srbije („Agencija“), Rešenjem BD. 6101/2005 od 31. avgusta 2005. godine.

Dana 26. decembra 2005. godine izvršena je vlasnička transformacija Privrednog društva metodom aukcijske prodaje. Većinski vlasnik je postao konzorcijum fizičkih lica koji je kupio 70% društvenog kapitala.

Promena poslovnog imena Privrednog društva registrovana je u Agenciji Rešenjem broj BD. 121821/2006 od 20.juna 2006. godine.

Privredno društvo je na dan 31. decembra 2011. godine imalo 341 zaposlenih (31. decembra 2010. godine: 392 zaposlenih radnika).

Matični broj Privrednog društva je 08040648. Poreski identifikacioni broj Privrednog društva je 101161435.

Sedište Privrednog društva je u Zrenjaninu, ulica Žarka Zrenjanina 75.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“ br. 46 od 2. juna 2006. godine i br. 111 od 29. decembra 2009. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda koji su bili na snazi na dan 31. decembra 2002. godine.

Izmene MRS, kao i novi MSFI i odgovarajuća tumačenja, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“) i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja („Komitet“), u periodu od 31. decembra 2002. godine do 1. januara 2009. godine, zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije („Ministarstvo“) i objavljeni u Službenom glasniku RS br. 77 na dan 25. oktobra 2010. godine.

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“ br. 114 od 22. decembra 2006. godine, br. 119 od 26. decembra 2008. godine, br. 9 od 6. februara 2009. godine i br. 4 od 29. januara 2010. godine), koji preuzima zakonom definisan potpun skup finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“, a uz to u pojedinim delovima odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom.

Finansijski izveštaji Privrednog društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi od prodaje priznaju se kada se rizik i korist povezana sa pravom vlasništva prenosi na kupca, a to podrazumeva datum izvršenja usluga.

Prihodi se iskazuju po pravičnoj vrednosti sredstava koja je primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjenja za date popuste i poreze na dodatu vrednost.

Sa datumom na koji se knjiže prihodi takođe se knjiže i odgovarajući rashodi (princip uzročnosti prihoda i rashoda).

Prihodi i rashodi po osnovu kamata se knjiže u korist ili na teret perioda na koji se odnose.

3.2. Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja koji su direktno pripisivi sticanju, izgradnji ili proizvodnji sredstava koje se kvalifikuju se uključuju u nabavnu vrednost tog sredstva i to do onog perioda kada su u suštini završene sve aktivnosti neophodne da bi se sredstvo pripremlilo za planiranu upotrebu ili prodaju. Sredstva koja se kvalifikuju se odnose na sredstva kojem je obavezno potreban značajan vremenski period da bi bilo spremno za svoju nameravanu upotrebu.

Prihodi od investiranja ostvareni na osnovu privremenog investiranja pozajmljenih sredstava se oduzimaju od nastalih troškova pozajmljivanja. namenjenih za finansiranje sredstava koja se kvalifikuju.

Svi ostali troškovi pozajmljivanja se priznaju u računu dobitka i gubitka u periodu na koji se odnose.

3.3. Preračunavanje deviznih iznosa

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

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

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu poslovnih promena u stranim sredstvima plaćanja i po osnovu preračuna sredstava i obaveza u stranim sredstvima plaćanja na dan bilansa stanja su knjižene u korist ili na teret bilansa uspeha, osim efekata valutne klauzule dugoročnih potraživanja i obaveza u dinarima sa valutnom klauzulom, koji su, u skladu sa domaćim propisima, iskazani na ostalim pasivnim, odnosno aktivnim vremenskim razgraničenjima. Srazmerni iznos razgraničenih efekata obračunate ugovorene valutne klauzule prenosi se na račune rashoda i prihoda po osnovu efekata valutne klauzule, na dan dospeća obaveze, odnosno potraživanja po osnovu kojih su ti efekti obračunati

3.4. Beneficije za zaposlene

a) Porezi i doprinosi fondovima za socijalnu sigurnost zaposlenih

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4. Beneficije za zaposlene (nastavak)

b) Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada

Privredno društvo je na osnovu odredbi Zakona o radu, Opšteg kolektivnog ugovora i Pravilnika o radu, u obavezi da isplati zaposlenima otpremninu pri odlasku u penziju, u visini od najmanje tri prosečne zarade zaposlenog, ili prosečne zarade u Privrednom društvu ili u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, u zavisnosti od toga koja je veća.. Pored toga, Privredno društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade zaposlenima u zavisnosti od dužine neprekidnog rada u Privrednom društvu.

Privredno društvo je izvršilo rezervisanja po osnovu obaveza po navedenim osnovama i odgovarajuća obelodanjanja su prikazana u napomeni 24.

v) Naknade za kratkoročna plaćena odsustva

Plaćena odsustva (godišnji odmori) mogu se prenositi i koristiti u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen kao rezultat neiskorišćenih kumuliranih prava na dan bilansa stanja. Prema mišljenju rukovodstva Privrednog društva, sadašnja vrednost obaveza po osnovu naknada za kratkoročna plaćena odsustva nije materijalno značajna za finansijske izveštaje posmatrane u celini i zbog toga u ovim finansijskim izveštajima nisu izvršena rezervisanja po ovom osnovu.

U slučaju nekumuliranih troškova plaćenih odsustava, obaveza ili trošak se ne priznaju do vremena odsustva. Privredno društvo obračunava naknade za kratkoročna plaćena odsustva zaposlenih u skladu sa MRS 19 "Naknade zaposlenima".

3.5. Porezi i doprinosi

Porez na dobit

Tekući porez na dobitak

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak važećim u Republici Srbiji.

Porez na dobitak u visini od 10% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove potraživanja i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, kao i druge poreze i doprinose u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstava, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije i ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitka zbog obezvređenja.

Poštenu vrednost nekretnina čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Revalorizacija se vrši samo kada se poštena vrednost revalorizovanog sredstva znatno razlikuje od njegove iskazane vrednosti.

Naknadni troškovi: troškovi zamene delova nekretnina, postrojenja i opreme (ugradnja novih rezervnih delova), troškovi adaptacija, remonta i generalnih popravki priznaju se kao povećanje sadašnje vrednosti osnovnog sredstva ako je verovatno da će po tom osnovu doći do priliva budućih ekonomskih koristi i ako se ti troškovi mogu pouzdano izmeriti.

Troškovi nastali po osnovu tekućeg održavanja osnovnih sredstava: zamena i ugradnja sitnih rezervnih delova i potrošnog materijala, kao i troškovi svakodnevnih popravki opreme i postrojenja, smatraju se rashodom perioda u kome su nastali.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

3.7. Amortizacija

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava primenom proporcionalne metode tokom procenjenog veka korisne upotrebe.

Osnovne godišnje stope amortizacije u primeni su:

Zgrade	1.5% - 3%
Oprema i postrojenja	7% - 33%
Kompjuteri i odgovarajuća oprema	20%
Kancelarijski nameštaj i oprema	11 - 16.5%

3.8. Zalihe

Zalihe se iskazuju po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti od toga koja je niža. Nabavna vrednost obuhvata fakturu vrednost, troškove transporta i druge pripadajuće troškove. Vrednost zaliha utvrđuje se na osnovu metoda ponderisane prosečne cene. Neto prodajna vrednost je vrednost po kojoj zalihe mogu biti realizovane u normalnim uslovima poslovanja, po odbitku troškova prodaje.

3.9. Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se lizingom na Privredno društvo, prenose u najvećoj meri svi rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9. Lizing (nastavak)

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni lizing. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa (umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavca) iskazuju se u bilansu uspeha ravnomerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

3.10. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Privrednog društva, od momenta kada Privredno društvo postane ugovornim odredbama vezano za instrument.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su nekamatonska i prikazana su po njihovoj nominalnoj vrednosti, umanjenoj za ispravke vrednosti nenaplativih potraživanja.

Ispravka vrednosti se formira i knjiži na teret bilansa uspeha u zavisnosti od starosti potraživanja:

- 2 do 3 meseca	80%
- 3 do 6 meseci	85%
- 6 do 12 meseci	90%
- 12 do 18 meseci	95%
- preko 18 meseci	100%

Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke, prema dogovoru o poravnanju između ugovornih strana ili na osnovu odluke Upravnog odbora Privrednog društva.

Finansijske obaveze

Instrumenti finansijskih obaveza su klasifikovani u skladu sa suštinom ugovornih odredbi. Finansijske obaveze se iskazuju po nominalnoj vrednosti, uvećanoj za kamate na osnovu zaključenih ugovora, koja korespondira efektivnoj kamatnoj stopi.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se procenjuju po vrednosti primljenih sredstava.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Privrednog društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na istorijskim i ostalim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. Stvarni iznosi se mogu razlikovati od procenjenih.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja, neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik, za materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskoj godini.

4.1. Amortizacija i stopa amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom veku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Privredno društvo procenjuje ekonomski vek na osnovu trenutnih predviđanja.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (nastavak)**4.2. Ispravka vrednosti potraživanja**

Obračunali smo ispravku vrednosti za sumnjiva i sporna potraživanja, na osnovu procenjenih gubitaka usled nemogućnosti kupca da ispune neophodne obaveze. Naša procena je zasnovana na starosnoj analizi potraživanja od kupaca, istorijskim otpisima, kreditnim sposobnostima naših kupaca i promenama u uslovima prodaje, prilikom utvrđivanja adekvatnosti ispravke vrednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama. Rukovodstvo veruje da nije potrebna dodatna ispravka vrednosti potraživanja, izuzev rezervisanja već prikazanih u finansijskim izveštajima.

4.3. Fer vrednost

Fer vrednost finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Privredno društvo primenjuje profesionalni sud prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki.

Poslovna politika Privrednog društva je da obelodani informacije o pravičnoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Privrednog društva vrši procenu rizika i, u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Privrednog društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je, u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Prihodi od prodaje usluga na domaćem tržištu (napomena 33)	1,218,360	1,385,707
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu (napomena 33)	114,913	11,251
	<u>1,333,273</u>	<u>1,396,958</u>

6. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Troškovi materijala za izradu	340,616	322,769
Troškovi izrade asfalta i betona	163,399	299,189
Troškovi ostalog materijala	18,050	29,460
Troškovi goriva	133,572	149,145
Troškovi električne energije	5,915	5,003
	<u>661,552</u>	<u>805,566</u>

7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Troškovi neto zarada i naknada	214,013	209,842
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	119,220	125,055
Naknade troškova prevoza zaposlenima	14,121	14,053
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	-	-
Troškovi naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima	1,055	511
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	-	6,324
Troškovi otpremnina	529	1,839
Troškovi službenih putovanja	884	2,116
Ostali lični rashodi	7912	9,139
	<u>357,734</u>	<u>368,879</u>

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Troškovi usluga na izradi učinaka	99,515	180,001
Troškovi transportnih usluga	980	35,050
Troškovi usluga održavanja	7,757	16,719
Troškovi zakupnine	74,524	77,396
Troškovi naknada za korišćenje voda	13,105	9,290
Troškovi reklame i propagande	397	1,214
Troškovi ostalih usluga	7,155	3,479
Troškovi advokatskih usluga	60	1,137
Troškovi konsultantskih usluga	16,678	35,521
Troškovi obezbeđenja	758	6,788
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	9,016	3,857
Troškovi reprezentacije	3,910	8,052
Troškovi premija osiguranja	20,837	23,060
Troškovi platnog prometa	2,460	1,603
Troškovi članarina	1,730	1,992
Troškovi poreza i ostalih doprinosa	1,037	1,887
Takse	310	1,956
Ostali nematerijalni troškovi	8,341	9,287
	<u>268,570</u>	<u>418,289</u>

9. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Finansijski prihodi iz odnosa sa povezanim pravnim licima (napomena 31)	991	3,838
Prihodi od kamata	127	3,818
Pozitivne kursne razlike	7,924	61
Ostali finansijski prihodi	-	98
	<u>9,042</u>	<u>7,815</u>

10. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim licima (napomena 31)	504	422
Rashodi kamata	199,050	173,323
Negativne kursne razlike	8,985	14,502
Troškovi garancija po kreditima	1,726	2,501
Troškovi puštanja kredita	619	4,390
	<u>210,884</u>	<u>195,138</u>

11. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Prihodi od naplate potraživanja za koja je formirana ispravka vrednosti (napomena 23)	52,468	156,947
Prihodi od naplate kratkoročnih plasmana za koja je formirana ispravka vrednosti (napomena 23)	7,816	3,800
Dobici od prodaje hartija od vrednosti	-	-
Dobici od prodaje materijala	27,612	19,881
Prihodi po osnovu rasta cena na malo po reprogramu sa JP Putevi Srbije	9,598	20,828
Prihodi od naknade štete	968	2,716
Ostali nepomenuti prihodi	11,979	3,421
	<u>110,441</u>	<u>207,593</u>

12. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2011.	2010.
Rashodi po osnovu obezvređenja potraživanja (napomena 22)	-	-
Rashodi po osnovu obezvređenja kratkoročnih finansijskih plasmana (napomena 22)	-	-
Rashodi po osnovu obezvređenja peska (napomena 22)	-	-
Rashodi po osnovu obezvređenja dugoročnih finansijskih plasmana (napomena 22)	-	129
Gubici po osnovu rashodovanja postrojenja i opreme	741	121
Manjkovi	20	63
Kazne i prekršaji	1,032	1,002
Donacije	314	1,615
Ostali rashodi	239	13
	<u>2,346</u>	<u>2,943</u>

13. POREZ NA DOBITAK**a) Komponente poreza na dobitak**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar	31. decembar
	2011.	2010.
Poreski rashod period	(890)	(306)
Odloženi poreski rashod perioda	(652)	(1,848)
	<u>(1,542)</u>	<u>(2,154)</u>

**b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobitak u bilansu uspeha i
proizvoda dobiti pre oporezivanja i propisane poreske stope**

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Neto dobitak pre oporezivanja	8,376	8,657
Porez na dobitak obračunat po stopi od 10%	837	865
Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	1,780	1,713
Iskorišćeni poreski gubici	(890)	(306)
Iskorišćeni poreski krediti	(185)	(118)
Ostalo		
	<u>1,542</u>	<u>2,154</u>

v) Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze iskazane na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 31,086 hiljada dinara (2010: 30,435 hiljada dinara) se odnose na privremenu razliku između iznosa po kojoj se oprema i nematerijalna ulaganja priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ova sredstva iskazana u finansijskim izveštajima.

g) Odložena poreska sredstva

Na dan 31. decembra 2011. godine Privredno društvo nije iskazalo odložena poreska sredstva po osnovu prenetih poreskih kredita u ukupnom iznosu od 66,641 hiljada dinara, usled neizvesnosti da će budući oporezivi dobiti, na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti, biti raspoloživi. Napred navedeni poreski krediti ističu u sledećim periodima:

	Godina isteka	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Preneti poreski gubici:			
- 2008	2018		-
			-
Preneti poreski krediti:			
- 2003	2013	2,036	2,036
- 2004	2014	7,855	7,855
- 2005	2015	9,185	9,185
- 2006	2016	7,458	7,458
- 2007	2017	5,783	5,783
- 2008	2018	20,359	20,359
- 2009	2019	12,959	12,959
- 2010	2020	1,006	
		<u>66,641</u>	<u>65,635</u>

14. ZARADA PO AKCIJI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2011.	2010.
Neto dobitak	6,834	6,503
Prosečan ponderisani broj akcija	295,958	295,958
Osnovna zarada po akciji (u dinarima)	23,09	21,97

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA

	U hiljadama dinara					
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Osnovna sredstva u pripremi i avansi	Ukupno	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrednost						
Stanje, 1. januara 2010. godine	4,989	203,587	1,287,808	44,457	1,540,841	688
Direktne nabavke		3,088	9,919	43,759	56,686	
Prenosi				(1,556)	(1,556)	
Prodaje i rashodovanja			(278)		(278)	
Stanje, 31. decembra 2010. godine	4,989	206,595	1,297,449	86,660	1,595,693	688
Stanje, 1. januara 2011. godine	4,989	206,595	1,297,449	86,660	1,595,693	688
Direktne nabavke			4,230	17,815	22,045	
Prenosi				(7,280)	(7,280)	
Prodaje i rashodovanja			(3,814)		(3,814)	
Stanje, 31. decembra 2011. godine	4,989	206,595	1,297,865	97,195	1,606,644	688
Ispravka vrednosti						
Stanje, 1. januara 2010. godine		144,322	475,272		619,594	241
Amortizacija za godinu		1,214	55,040		56,254	137
Prodaja i rashodovanja			(159)		(159)	
Ostala povećanja			1,655		1,655	
Stanje, 31. decembra 2010. godine		145,536	531,808		677,344	378
Stanje, 1. januara 2011. godine		145,536	531,808		677,344	378
Amortizacija za godinu		1,279	55,512		56,791	138
Prodaja i rashodovanja			(3,079)		(3,079)	
Ostala povećanja						
Stanje, 31. decembra 2011. godine		146,815	584,241		731,056	516
Sadašnja vrednost						
31. decembra 2011. godine	4,989	59,780	713,624	97,195	875,588	172
31. decembra 2010. godine	4,989	61,059	765,641	86,660	918,349	310

Privredno društvo po osnovu dugoročnih kredita ima uspostavljenu hipoteku na poslovnoj zgradi ukupne površine od 960 m² u korist Evropske banke za obnovu i razvoj na ime obezbeđenja kredita.

Neto sadašnja vrednost opreme u finansijskom lizingu na dan 31. decembra 2011. godine iznosi 446,934 hiljade dinara (31. decembra 2010. godine 515,615 hiljada dinara)

16. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Depoziti za operativni lizing	28,482	28,482
Ostali dugoročni plasmani	1,420	1,310
Dugoročna potraživanja – reprogram JP Putevi Srbije	106,947	160,420
		190,212
Ispravka vrednosti dugoročnih potraživanja	(30,875)	(42,262)
	105,974	147,950

17. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Materijal	312,612	133,665
Gorivo i mazivo	8,414	10,383
Rezervni delovi	9,115	9,290
Auto gume i ostala oprema	973	834
Pesak	103,789	118,239
Dati avansi	6,958	9,345
	441,861	281,756
Ispravka vrednosti zaliha peska	(28,900)	(33,294)
	412,961	248,462

18. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Potraživanja od povezanih pravnih lica	96,487	186,024
Potraživanja od kupaca u zemlji	1,079,482	1,161,295
Potraživanja od zaposlenih	1,009	2,062
Ostala potraživanja	5,875	120
Potraživanja za zadržani depozit	43,373	33,767
	1,226,226	1,383,268
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji	(216,451)	(269,144)
	1,009,775	1,114,124

Potraživanja od povezanih lica koja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 96,487 hiljade dinara (31. decembar 2010 godine: 186,024 hiljada dinara) uključuju potraživanja po osnovu sporazuma o isplati jemstva prema Dunav grupi d.o.o., Beograd u iznosu od 22,538 hiljada dinara i prema Hidrograđevinaru Sremska Mitrovica u iznosu od 22,463 hiljada dinara a u cilju ispunjenja obaveza povezanog pravnog lica prema Evropskoj banci za obnovu i razvoj. Takođe, uključuju iznos od 51,486 hiljada dinara po osnovu ugovora o ustupanju potraživanja kojim Privredno društvo ustupa svoje potraživanje od strane Privrednog društva A.D. GIK Prvi Maj u stečaju, prijemniku potraživanja - povezanom pravnom licu Dunav grupa d.o.o., Beograd.

Potraživanja od kupaca u zemlji koja na dan 31. decembar 2011. godine iznose 1,079,482 hiljada dinara (31. decembar 2010 godine: 1,161,295 hiljada dinara) uključuju i potraživanja u iznosu od 150,000 hiljada dinara koja su cedirana u korist Banca Intesa a.d., Beograd radi obezbeđenja uredne otplate kredita, takođe uključuju i založena potraživanja u ukupnom iznosu od 261,022 hiljade dinara kod Societe Generale bank a.d., Beograd radi obezbeđenja odobrenog kredita (napomena 25).

18. POTRAŽIVANJA (nastavak)

Zbog pogoršanja likvidnosti određenih kupaca Privrednog društva, uključujući i pravna lica koja se finansiraju iz budžeta Republike Srbije, rukovodstvo Privrednog društva je, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, izvršilo ispravku vrednosti u iznosu od 216,451 hiljade dinara (2010: 269,144 hiljadu dinara) u odnosu na potraživanja za koja smatra da postoji značajna verovatnoća da neće biti u potpunosti naplativa.

Na poslovanje Privrednog društva je uticalo i pogoršanje ekonomske situacije u Republici Srbiji, koje će dalje uticati na položaj određenih industrijskih grana, kao i na sposobnost nekih dužnika Privrednog društva da servisiraju svoje obaveze. Takva situacija može uticati na dodatna rezervisanja Privrednog društva za gubitke po osnovu obezvređenja u 2012. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Privrednog društva očekuje da vrši procene. Međutim stvarni rezultati mogu materijalno odstupati od ovih procena. Privredno društvo će se u 2012. godini usredsrediti na upravljanje svojim finansijskim portfolijom u skladu s promenama u poslovnom okruženju, kao i na očuvanje svog položaja na tržištu. Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela stalnosti poslovanja, što pretpostavlja da stanje u privredi i buduće mere ekonomske i monetarne politike neće imati materijalno značajan negativan uticaj na budući finansijski položaj i rezultate poslovanja Privrednog društva.

Potraživanja za zadržani depozit koja na dan 31. decembra 2011. godine iznose 43,373 hiljada dinara, predstavljaju potraživanja od glavnog investitora u poslovima u kojima se Privredno društvo pojavljuje kao podizvođač radova. Od svake ispostavljene privremene situacije investitor obustavlja 5%-10% na ime zadržanog iznosa koji služi za otklanjanje nedostataka nakon završetka radova. Ovaj zadržani iznos se isplaćuje Privrednom društvu po završetku radova, uz prethodno dostavljanje garancije za otklanjanje nedostataka u garantnom roku.

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Kratkoročne pozajmice		
- povezana pravna lica:	15,000	41,839
- u zemlji	157,962	62,802
	<u>172,962</u>	<u>104,641</u>
Deo dugoročnih potraživanja koji dospeva do jedne godine - JP Putevi Srbije	53,473	53,473
Ostala potraživanja	270	270
Ispravka vrednosti kratkoročnih plasmana	(10,536)	(6,965)
	<u>216,169</u>	<u>151,419</u>

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na kratkoročne zajmove date pravnim licima.

20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Tekući račun u dinarima	13	21,578
Blagajna	-	18
	<u>13</u>	<u>21,596</u>

21. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	-	-
Unapred plaćeni troškovi	18,993	24,773
Potraživanja za nefakturisani prihod	-	146,607
Razgraničene kursne razlike	30,213	38,307
Potraživanje za više plaćen porez na dobit	4,236	4,301
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	175	4,863
	<u>53,617</u>	<u>218,851</u>

22. PROMENE NA ISPRAVKAMA VREDNOSTI

	U hiljadama dinara				
	Dugoročni finansijski plasmani (napomena 16)	Zalihe (napomena 17)	Potraživanja (napomena 18)	Kratkoročni finansijski plasmani (napomena 19)	Ukupno
Stanje, 1. januar 2010. godine	49,098	40,696	426,351	3,800	519,945
Ispravka na teret bilansa uspeha (napomena 12)	129				129
Naplaćena ispravljena potraživanja (napomena 11)			(156,947)	(3,800)	(160,747)
Isknjiženje ranije otpisanih potraživanja		(7,402)	(260)		(7,662)
Ostalo	(6,965)			(6,965)	
Stanje, 31. decembar 2010. godine	<u>42,262</u>	<u>33,294</u>	<u>269,144</u>	<u>6,965</u>	<u>351,665</u>
Stanje, 1. januara 2011. godine	42,262	33,294	269,144	6,965	351,665
Ispravka na teret bilansa uspeha (napomena 12)					
Naplaćena ispravljena potraživanja (napomena 11)			(52,468)	(7,816)	(60,284)
Isknjiženje ranije otpisanih potraživanja		(4,394)	(225)		(4,619)
Prenosi	(11,387)			11,387	
Stanje, 31. decembar 2011. godine	<u>30,875</u>	<u>28,900</u>	<u>216,451</u>	<u>10,536</u>	<u>286,762</u>

23. AKCIJSKI KAPITAL

Osnovni kapital Privrednog društva odnosi se na akcijski kapital, koji se na dan 31. decembar 2011. godine sastoji od 295,958 komada običnih akcija, sa pravom glasa (1 glas po akciji), nominalne vrednosti 1,000 dinara po akciji.

Vlasnička struktura osnovnog - akcijskog kapitala Privrednog društva na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine je sledeća:

Tip lica	Broj akcija	% od ukupne emisije
Akcije u vlasništvu pravnih lica	226,119	76.40239
Akcije u vlasništvu fizičkih lica	59,031	19.94574
Zbirni (kastodi) računi	10,808	3.65187
	<u>295,958</u>	<u>100.00</u>

23. AKCIJSKI KAPITAL (nastavak)

	31. decembar 2011.		U hiljadama dinara 31. decembar 2010.	
	Broj akcija	%	Broj akcija	%
Dunav grupa putevi d.o.o., Beograd	220,234	74.41394	220,234	74.41394
SG Splitska banka, Split	6,001	2.02765	6,001	2.02765
A banka vipa d.d., Ljubljana	1,366	0.46155	1,366	0.46155
Vojvodjanska banka/kastodi klijenti	1,287	0.43486	1,287	0.43486
Antrachem anstalt, Vaduz	1,226	0.41425	1,226	0.41425
Zeta export import d.o.o., Lucani	1,176	0.39735	1,176	0.39735
Baksic Jernej, Domžale	1,000	0.33789	1,000	0.33789
Hypo Alpe Adria banka/Kastodi klijenti	987	0.33349	987	0.33349
Raiffeisen banka d.d., Maribor	978	0.33045	978	0.33045
KD banka dd, Ljubljana	800	0.27031	800	0.27031
Ostali mali akcionari	60,903	20.57826	60,903	20.57826
	<u>295,958</u>	<u>100,00</u>	<u>295,958</u>	<u>100,00</u>

24. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja iskazana u bilansu stanja na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 29,119 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine 30,786 hiljade dinara) u celosti se odnose na rezervisanja po osnovu obaveza za beneficije zaposlenih, odnosno otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade.

Pretpostavke korišćene u proceni aktuara su sledeće:

	2011.	2010.
Diskontna stopa	14,54%	9.50%
Buduća povećanja zarada	5%	5%

Tabela promena na rezervisanjima je prikaza u tabeli koja sledi:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Stanje na početku godine	30,786	33,673
Iskorišćenje rezervisanja	<u>(1,667)</u>	<u>(2,887)</u>
Stanje na kraju godine	<u>29,119</u>	<u>30,786</u>

25. DUGOROČNI KREDITI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dugoročni krediti od povezanih pravnih lica (napomena 31)	10,946	14,188
Dugoročni krediti od banaka u zemlji	<u>91,992</u>	<u>482,165</u>
	<u>102,938</u>	<u>496,353</u>

Dugoročni krediti od povezanih pravnih lica koji na dan 31. decembra 2011. iznose 10,946 hiljada dinara (31. decembar 2010 godine: 14,188 hiljade dinara), odnose se na zajam odobren od strane Dunav grupe d.o.o., Beograd iz sredstava Evropske banke za obnovu i razvoj.

25. DUGOROČNI KREDITI (nastavak)

Dugoročni krediti od banaka u zemlji

Kreditor	Kamatna stopa	Valuta	Dospeće	U hiljadama dinara	
				31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Banca Intesa a.d., Beograd	Belibor 3M + 3,5% godišnje	RSD	01-Jul-2014.	89,988	119,984
Banca Intesa a.d., Beograd	Belibor 3M + 3,5% godišnje	RSD	01-Jul-2014.	48,000	64,000
Banca Intesa a.d., Beograd	Belibor 3M + 4 % godišnje	RSD	29-Feb-2012.	149,000	149,000
Societe General Banka, Beograd	Belibor 3M + 2,5% godišnje	RSD	29-Apr-2012	120,675	115,852
Societe General Banka, Beograd	Belibor 3M + 2,5% godišnje	RSD	28-Mart-2012	35,321	79,325
				<u>442,984</u>	<u>528,161</u>
Minus: Tekuća dospeća dugoročnih kredita				(350,992)	(45,996)
				<u>91,992</u>	<u>482,165</u>

Banca Intesa a.d., Beograd

Privredno društvo je iskazalo obavezu po osnovu dugoročnog kredita odobrenog od strane Banke Intesa a.d., Beograd u iznosu od 89,988 hiljada dinara, odnosno 48,000 hiljada dinara, shodno ugovoru od 18. decembra 2008. godine, odnosno ugovoru od 30. januara 2009. godine. Ugovori su aneksirani, sa novim rokom dospeća do 1 jula 2014 godine. Obezbeđenje kredita, pored ovlašćenja direktnog zaduženja i solo menica, predstavlja i Ugovor o cesiji potpisan između banke, Privrednog društva i JP Puteva Srbije.

U 2010. godini, Privredno društvo je zaključilo novi ugovor sa Banca Intesa a.d., Beograd o dugoročnom kreditu na iznos od 150,000 hiljada dinara, za potrebe finansiranja kupovine trajno obrtnog kapitala. Rok vraćanja kredita je 29. februar 2012. godine, sa kamatnom stopom u visini tromesečnog Belibor-a plus 4% godišnje. Instrumenti obezbeđenja kredita predstavljaju deset ovlašćenja direktnog zaduženja, deset blanko, solo menica potpisanih i overenih sa ovlašćenjem za korišćenjem, kao i ugovor o pristupanju dugu privrednog društva "Preduzeće za puteve" a.d., Beograd. Potpisan je ugovor o cesiji broj 5233/1 od 9. septembra 2010. godine, prema kojem Privredno društvo ustupa svoja potraživanja banci, dok se "Preduzeće za puteve" a.d., Beograd obavezalo da će sukcesivno na osnovu ispostavljenih i overenih situacija izvršiti isplatu u ukupnom iznosu od 150,000 hiljada dinara.

Societe Generale bank a.d., Beograd

Privredno društvo je dana 11. februara 2010. godine zaključilo ugovor o dugoročnom revolving kreditu sa Societe Generale bank a.d., Beograd u visini od 200,000 hiljada dinara. Ugovoreni rok vraćanja kredita je 18 meseci od trenutka povlačenja kredita. Privredno društvo je povuklo ukupan iznos odobrenog kredita iz dve tranše. Kamatna stopa je tromesečni EURIBOR + 2.5% na godišnjem nivou. Obezbeđenje kredita je zaloga potraživanja koje Privredno društvo ima prema JP Direkcija za izgradnju i uređenje grada Zrenjanina, odnosno potraživanja koje Privredno društvo ima prema JKP 8 Avgust. Ukupna vrednost založenih potraživanja iznosi 261,022 hiljade dinara.

Dospeće obaveza po dugoročnim kreditima je prikazano u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2011.	2010.
- do jedne jedne godine	354,119	45,996
- od dve do pet godina	102,938	450,357
	<u>457,057</u>	<u>496,353</u>

26. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze koje na dan 31. decembra 2011. godine iznose 323,927 hiljada dinara (31. decembar 2010 godine: 406,109 hiljada dinara) odnose se na obaveze po osnovu ugovora o finansijskom lizingu za nabavku teretnih vozila i ostale proizvodne opreme.

	Zbir minimalnih rata lizinga		U hiljadama dinara Sadašnja vrednost minimalnih rata lizinga	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Dospeva za plaćanje:				
- do 1 godine	178,405	155,144	123,007	109,506
- od 1 do 2 godine	98,870	110,689	74,106	78,628
- od 2 do 3 godine	97,243	99,650	78,838	74,690
- od 3 do 4 godine	97,243	98,010	85,659	79,460
- od 4 do 5 godina	67,652	98,010	62,728	86,335
- preko 5 godina	23,294	91,663	22,596	85,996
	<u>562,708</u>	<u>653,166</u>	<u>446,934</u>	<u>515,615</u>
Minus budući troškovi finansiranja	<u>(115,774)</u>	<u>(137,551)</u>	-	-
Sadašnja vrednost minimalnih rata lizinga	<u>446,934</u>	<u>515,615</u>	<u>446,934</u>	<u>515,615</u>
Uključeno u finansijske izveštaje kao:				
Kratkoročne finansijske obaveze (napomena 27)			123,007	109,506
Ostale dugoročne obaveze			<u>323,927</u>	<u>406,109</u>

27. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Kratkoročni krediti u zemlji	434,770	490,000
Deo dugoročnih kredita koje dospevaju do jedne godine	354,120	45,996
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	<u>123,007</u>	<u>109,506</u>
	<u>911,897</u>	<u>645,502</u>

Kratkoročni krediti u zemlji

Kreditor	Kamatna stopa	Valuta	Dospeće	U hiljadama dinara	
				31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Banca Intesa a.d., Beograd	10% godišnje	EUR	30-Maj-2012	61,609	-
Banca Intesa a.d., Beograd	1,6% mesečno	RSD	31-Maj-2012	29,860	-
Borovica transport		RSD	18-Jun-2011	1,682	-
Boja Sombor		RSD	30-Nov-2011	2,000	-
Razvojna banka Vojvodine a.d., Novi Sad	3.8% godišnje	RSD		59,620	-
AIK Banka a.d., Niš	1.8% mesečno	RSD	31-Dec-2010		150,000
Banca Intesa a.d., Beograd	6.5% godišnje	RSD	18-Jun-2011	40,000	40,000
Banca Intesa a.d., Beograd	7% godišnje	RSD	16-Apr-2011		20,000
Banca Intesa a.d., Beograd	6.5% godišnje	RSD	18-Maj-2011		40,000
AIK Banka a.d., Niš	1.7% mesečno	RSD	13-Avg-2011	50,000	50,000
Razvojna banka Vojvodine a.d., Novi Sad	1.3% mesečno	RSD	28-Feb-2011	100,000	100,000
Volksbanka a.d., Beograd	Belibor 3M + 3% godišnje	RSD	01-Nov-2011	90,000	90,000
Ukupno, kratkoročni krediti				<u>434,771</u>	<u>490,000</u>

28. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Primljeni avansi	18,626	29,351
Dobavljači - povezana pravna lica (napomena 31)	17,291	17,026
Dobavljači u zemlji	448,499	512,734
Dobavljači u inostranstvu	1,154	1,154
Obaveze iz poslovanja-jemstvo Dunav grupa doo	358	
	<u>485,928</u>	<u>560,265</u>

29. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obaveze za bruto zarade	59,091	20,528
Doprinosi po osnovu zarada na teret poslodavca	24,729	8,848
Obaveze prema radnicima – tehnološki višak	554	1,143
Obaveze prema zaposlenima i rukovodstvu	10,541	12,091
Obračunate kamate	68,206	14,134
Ostale kratkoročne obaveze	14,255	1,887
	<u>177,376</u>	<u>58,631</u>

30. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	52,331	30,423
Ostali porezi i doprinosi	1,486	1,267
Ostale obaveze i pasivna vremenska razgraničenja	139	1,855
	<u>53,956</u>	<u>33,545</u>

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Potraživanja i obaveze sa povezanim pravnim licima na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine, kao i prihodi i rashodi u posmatranom periodu obuhvaćeni su sledećim bilansnim pozicijama:

a) *Potraživanja i obaveze sa povezanim privrednim društvima*

Aktiva	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
<i>Potraživanja</i>		
- "Dunav Grupa" d.o.o., Beograd	96,487	186,024
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>		
- "Dunav Grupa Putevi" d.o.o., Beograd	15,000	15,000
- "Dunav Grupa" d.o.o., Beograd	-	12,387
- "Dunav Grupa agregati" d.o.o., Novi Sad	-	14,451
	<u>15,000</u>	<u>41,838</u>
Ukupno aktiva	<u>111,487</u>	<u>227,862</u>

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (nastavak)

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Pasiva		
<i>Dugoročni krediti</i>		
- "Dunav Grupa" d.o.o., Beograd	10,946	14,188
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>		
- "Dunav Grupa" d.o.o., Beograd	-	-
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
- "Dunav Grupa" d.o.o., Beograd	17,291	17,026
- "Dunav Grupa agregati" d.o.o., Novi Sad	-	-
	<u>17,291</u>	<u>17,026</u>
Ukupno pasiva	<u>28,237</u>	<u>31,214</u>
Neto potraživanja iz odnosa sa povezanim licima	<u>83,250</u>	<u>196,648</u>
b) Prihodi i rashodi iz transakcija sa povezanim licima		
	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Prihodi		
<i>Prihodi od prodaje</i>		
- "Dunav Grupa agregati" d.o.o., Novi Sad	-	-
<i>Finansijski prihodi</i>		
- "Dunav Grupa agregati" d.o.o., Novi Sad	489	2,387
- "Dunav Grupa" d.o.o., Beograd	502	1,451
	<u>991</u>	<u>3,838</u>
Ukupno prihodi	<u>991</u>	<u>3,838</u>
Rashodi		
<i>Nabavna vrednost prodate robe</i>		
- "Dunav Grupa agregati" d.o.o., Novi Sad	-	-
<i>Troškovi materijala</i>		
- "Dunav Grupa agregati" d.o.o., Novi Sad	39,007	54,859
- "Dunav Grupa" d.o.o., Beograd	16,389	29,576
	<u>55,396</u>	<u>84,435</u>
<i>Troškovi konsultantskih usluga</i>		
- "Dunav Grupa" d.o.o., Beograd	16,389	29,576
<i>Finansijski rashodi</i>		
- "Dunav Grupa" d.o.o., Beograd	505	422
Ukupno rashodi	72,290	114,433
Neto rashodi iz odnosa sa povezanim licima	(71,299)	(110,595)
v) Primanja rukovodstva		

U 2011. godini Privredno društvo je platilo ili ima obavezu da plati kratkoročne naknade ključnom rukovodstvu koje uključuje članove Upravnog odbora, direktore i druge rukovodioce (2011.: 28 osoba, 2010.: 41 osoba) u bruto iznosu od 48,400 hiljada dinara (2010: 92,436 hiljadu dinara).

32 . FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Ne postoji formalni okvir za upravljanje rizikom kapitala Privrednog društva. Rukovodstvo Privrednog društva razmatra kapitalni rizik, na osnovama ublažavanja rizika i uverenja da će Privredno društvo biti u mogućnosti da održi princip stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući povećanje profita vlasnika, preko optimizacije duga i kapitala. Struktura kapitala Privrednog društva sastoji se od dugoročnih i kratkoročnih kredita, gotovine i gotovinskih ekvivalenata i kapitala koji se pripisuje vlasnicima. Lica koja kontrolišu finansije na nivou Privrednog društva vrše pregled strukture kapitala na godišnjem nivou.

Pokazatelji zaduženosti Privrednog društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	31. decembar 2011.	U hiljadama dinara 31. decembar 2010.
Zaduženost a)	1,338,761	1,547,964
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	13	21,596
Neto zaduženost	<u>1,338,748</u>	<u>1,526,368</u>
Kapital b)	<u>561,669</u>	<u>563,061</u>
Racio ukupnog dugovanja prema kapitalu	<u>2,38</u>	<u>2.71</u>

a) Dugovanje se odnosi na dugoročne i kratkoročne kredite.

b) Kapital uključuje akcijski kapital, zakonske i revalorizacione rezerve i neraspoređenu dobit.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Detalji značajnih računovodstvenih politika, kao i kriterijumi i osnove za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjeni su u napomeni 3 ovih finansijskih izveštaja.

Kategorije finansijskih instrumenata

	31. decembar 2011.	U hiljadama dinara 31. decembar 2010.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	109,600	151,576
Kratkoročni finansijski plasmani i zajmovi	216,169	151,419
Potraživanja od kupaca	965,282	1,078,175
Ostala potraživanja	43,373	33,767
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	13	21,596
	<u>1,334,437</u>	<u>1,436,533</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročni krediti	426,864	902,462
Kratkoročni krediti	434,770	490,000
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	477,126	155,502
Obaveze prema dobavljačima	466,943	530,914
Ostale finansijske obaveze	68,206	14,134
	<u>1,873,909</u>	<u>2,093,012</u>

32 . FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**Kategorije finansijskih instrumenata (nastavak)**

Osnovni finansijski instrumenti Privrednog društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, finansijski plasmani koji nastaju direktno iz poslovanja Privrednog društva, kao i dugoročni krediti, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Privrednog društva.

U normalnim uslovima poslovanja Privredno društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik, i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Privrednog društva ovim rizicima. Privredno društvo ne koristi nikakve finansijske instrumente kako bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje iz razloga što takvi instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište takvih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Privredno društvo je izloženo finansijskim rizicima od promena kurseva stranih valuta i promena kamatnih stopa.

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnijih promena u izloženosti Privrednog društva tržišnom riziku, niti u načinu na koji Privredno društvo upravlja ili meri taj rizik.

Devizni rizik

Privredno društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Privredno društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u kojem Privredno društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade Republike Srbije u privredi, uključujući i uspostavljanje odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Rizik od promene kamatnih stopa

Privredno društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Privredno društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

32 . FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**Rizik od promene kamatnih stopa (nastavak)**

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	33,528	33,418
Potraživanja od kupaca	965,282	1,078,175
Ostala potraživanja	43.373	33,767
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	13	21,596
	<u>1,042,196</u>	<u>1,166,956</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	<u>216,169</u>	<u>151,419</u>
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	<u>76,072</u>	<u>118,158</u>
	<u>1,334,437</u>	<u>1,436,533</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne</i>		
Obaveze prema dobavljačima	466,943	530,914
Ostale finansijske obaveze	68,206	14,134
	<u>535,149</u>	<u>545,048</u>
<i>Fiksna kamatna stopa</i>		
Kratkoročni krediti	<u>344,770</u>	<u>400,000</u>
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Dugoročni krediti	426,864	902,462
Kratkoročni krediti	90,000	90,000
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	477,126	155,502
	<u>993,990</u>	<u>1,147,964</u>
	<u>1,873,909</u>	<u>2,093,012</u>

Tržišni rizik**Rizik od promene kamatnih stopa**

Izloženost Privrednog društva riziku promena kamatnih stopa povećana je u toku tekućeg perioda najvećim delom zbog povećanja obaveza dugoročnih kredita sa varijabilnom kamatnom stopom (napomena 25).

Kreditni rizik**Upravljanje potraživanjima od kupaca**

Privredno društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Privrednom društvu izmire u potpunosti i na vreme, što bi imalo za rezultat finansijski gubitak za Privredno društvo. Izloženost Privrednog društva ovom riziku ograničena je na iznos potraživanja od kupaca na dan bilansa. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja komitenata.

32 . FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)

Upravljanje potraživanjima od kupaca (nastavak)

Najznačajniji kupci predstavljeni su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
JP za putnu privredu, Sečanj	133,010	207,457
JP Putevi Srbije	32,715	200,624
Dunav Grupa d.o.o., Beograd	102,252	186,024
Direkcija za izgradnju grada, Zrenjanin	85,098	175,073
Grad Zrenjanin	112,940	85,596
JKP Put Novi Sad	15	67,072
Opština Zrenjanin	37,871	37,871
Opština Čoka	9,522	9,522
JP Razvoj Žitište	21,184	19,271
JKP „8.avgust“ Srpska Crnja	84,329	-
Borovica transport Ruma	101,893	-
PZP Beograd	114,252	-
Ostali	446,653	358,809
	1,181,734	1,347,319
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(216,451)	(269,144)
	965,283	1,078,175

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2011. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

	U hiljadama dinara		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	102,252	-	102,252
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	216,451	(216,451)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	863,031	-	863,031
	1,181,734	(216,451)	965,283

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2010. godine prikazana je u tabeli koja sledi:

	U hiljadama dinara		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	186,024	-	186,024
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	269,144	(269,144)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	892,151	-	892,151
	1,347,319	(269,144)	1,078,175

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**Kreditni rizik (nastavak)*****Upravljanje potraživanjima od kupaca (nastavak)****Nedospela potraživanja od kupaca*

Nedospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 102,252 hiljade dinara odnose se na potraživanja od povezanog lica po osnovu ustupljenog potraživanja i jemstva.

Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca

Privredno društvo je u prethodnim periodima obezvređilo potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od 216,451 hiljade dinara (2010. godine: 269,144 hiljada dinara), za koja je Privredno društvo utvrdilo da je došlo do promene u kreditnoj sposobnosti komitenata i da potraživanja u navedenim iznosima neće biti naplaćena.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Privredno društvo nije obezvređilo dospela potraživanja iskazana na dan 31. decembra 2011. godine u iznosu od 965,283 hiljade dinara (31. decembar 2010. godine: 1,078,175 hiljada dinara) obzirom da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti komitenata, te da rukovodstvo Privrednog društva smatra da će ukupna sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja predstavljena je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Manje od 30 dana	101,443	145,326
31 - 90 dana	43,467	189,478
91 - 180 dana	155,628	319,674
181 - 365 dana	46,845	76,818
Preko 365 dana	515,648	160,855
	<u>863,031</u>	<u>892,151</u>

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2011. godine iskazane su u iznosu od 467,302 hiljada dinara (31. decembra 2010. godine: 530,914 hiljada dinara). Dobavljači ne zaračunavaju zateznu kamatu na dospele obaveze, osim javnih preduzeća i Naftne industrije Srbije.

Rizik likvidnosti

Konačna odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Privrednog društva koje je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za potrebe kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog finansiranja Privrednog društva kao i upravljanje likvidnošću. Privredno društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući odgovarajuće novčane rezerve kontinuiranim praćenjem planiranog i stvarnog novčanog toka, kao i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)**Fer vrednost finansijskih instrumenata**

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2011. godine i 31. decembra 2010. godine.

	31. decembar 2011.		U hiljadama dinara 31. decembar 2010.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	109,600	109,600	151,576	151,576
Kratkoročni finansijski plasmani	216,169	216,169	151,419	151,419
Potraživanja od kupaca	965,283	965,283	1,078,175	1,078,175
Ostala potraživanja	43,373	43,373	33,767	33,767
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	13	13	21,596	21,576
	<u>1,334,437</u>	<u>1,334,437</u>	<u>1,436,533</u>	<u>1,133,538</u>
Finansijske obaveze				
Dugoročni krediti i zajmovi	426,864	426,864	902,462	902,462
Kratkoročni krediti	434,770	434,770	490,000	490,000
Tekuća dospeća dugoročnih kredita	477,126	477,126	155,502	155,502
Obaveze prema dobavljačima	466,943	466,943	530,914	530,914
Ostale finansijske obaveze	68,206	68,206	14,134	14,134
	<u>1,873,909</u>	<u>1,873,909</u>	<u>2,093,012</u>	<u>2,093,012</u>

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, pretpostavke korišćene za procenu tekuće fer vrednosti su da knjigovodstvena vrednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima aproksimira njihovoj fer vrednosti.

33. POSLOVNA I TRŽIŠNA SEGMENTACIJA***Proizvodi i usluge u okviru poslovnih segmenata***

Za potrebe rukovođenja, Privredno društvo je organizovano u pet poslovnih segmenata. Ovi segmenti su osnova na kojoj Privredno društvo izveštava svoje primarne informacije o segmentima. Osnovni proizvodi i usluge svakog od ovih segmenata su kao što sledi:

- Usluge na domaćem tržištu - rad raznih građevinskih mašina, prevoz materijala i opreme i dr.
- Izgradnja novih i održavanje postojećih puteva
- Mesečno održavanje magistralnih i regionalnih puteva
- Proizvodnja i prodaja gotovog betona
- Refulacija i prodaja peska
- Prodaja robe u tranzitu

33. POSLOVNA I TRŽIŠNA SEGMENTACIJA (nastavak)

Prihodi od prodaje po poslovnim segmentima

	Eksterna prodaja		U hiljadama dinara Ukupno	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Usluge na domaćem tržištu	36,582	45,789	36,582	45,789
Izgradnja puteva	287,417	701,931	287,417	701,931
Održavanje puteva	827,192	587,221	827,192	587,221
Proizvodnja i prodaja gotovog betona	33,938	31,440	33,938	31,440
Refulacija i prodaja peska	22,012	14,221	22,012	14,221
Prodaja robe u tranzitu	114,913	11,251	114,913	11,251
Proizvodnja i prodaja asfalt betona	11,219	5,105	11,219	5,105
Ukupno za sve segmente	<u>1,333,273</u>	<u>1,396,958</u>	<u>1,333,273</u>	<u>1,396,958</u>

Rezultat po poslovnim segmentima

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
Prihodi iz poslovanja po segmentima	1,333,273	1,396,958
Rashodi poslovanja po segmentima	<u>(834,499)</u>	<u>(863,949)</u>
	498,774	533,009
Eliminacije internih odnosa	-	-
Bruto poslovni rezultat po segmentima	<u>498,774</u>	<u>533,009</u>

34. VANBILANSNA EVIDENCIJA

Na dan 31. decembra 2011. godine, primljene garancije iskazane u iznosu od 40,566 hiljada dinara odnose se u celosti na garancije odobrene od strane poslovnih banaka za dobro izvršenje posla.

Garancije izdate u korist Privrednog društva na dan 31. decembra 2011. i 2010. godine prikazane su kao što sledi:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2011.	31. decembar 2010.
AIK Banka a.d., Niš	35,018	93,766
Razvojna banka Vojvodine a.d., Novi Sad	5,548	15,503
Banca Intesa a.d., Beograd	-	20,727
	<u>40,566</u>	<u>129,996</u>

35. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine protiv Privrednog društva se vodi više sudskih sporova od strane pravnih i fizičkih lica. Ukupna vrednost sporova koje pravna i fizička lica vode protiv Privrednog društva iznosi 8,270 hiljade dinara (ne uključujući eventualne efekte zateznih kamata). Privredno društvo nije izvršilo rezervisanja za potencijalne obaveze po navedenim sporovima, zbog toga što, po proceni rukovodstva, nije sa sigurnošću moguće predvideti konačan ishod sporova, i Privredno društvo neće biti izloženo materijalno značajnim potencijalnim gubicima po tom osnovu.

36. OPERATIVNI LIZING

	31. decembar 2011.	U hiljadama dinara 31. decembar 2010.
<i>Plaćanja priznata kao trošak u toku godine</i>		
Minimalna zakupnina po osnovu operativnog lizinga priznata kao trošak u toku godine	74,524	77,396
<i>Preuzete obaveze po osnovu ugovora o operativnom lizingu</i>		
Do jedne godine	89,544	93,760
Od jedne godine do pet godina	124,593	183,802
	<u>214,137</u>	<u>277,562</u>

Preuzete obaveze po osnovu ugovora o operativnom lizingu se odnose na zakup poslovnog prostora, opreme i vozila.

37. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Privrednog društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Privrednom društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

38. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA PRIVREDNO DRUŠTVO

Poslovanje Privrednog društva odvijalo se u okolnostima obeleženim globalnom finansijskom krizom. Očekuje se da će Privredno društvo nastaviti da posluje u otežanoj i nesigurnoj ekonomskoj situaciji u 2010. godini. Uticaj krize na poslovanje Privrednog društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

Finansijska kriza, koja se nastavlja, do sada je ograničeno uticala na finansijski položaj i uspešnost poslovanja Privrednog društva.

Potencijalne posledice finansijske krize na poslovanje Privrednog društva, mogu da se ogledaju u otežanim mogućnostima Privrednog društva da obezbedi dodatne izvore sredstava, posebno nove kreditne linije. Otežan pristup kreditnim linijama bi bila i dugoročna posledica, koja prema mišljenju rukovodstva Privrednog društva, ne može imati presudan uticaj na poslovanje Privrednog društva.

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i rezervisanja po osnovu potencijalnih gubitaka Privrednog društva u 2010. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Privrednog društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

39. DEVIZNI KURSEVI

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

	2011.	2010.
USD	80,8662	79.2802
EUR	104,6409	105.4982

A.D. „VOJVODINAPUT-ZRENJANIN“

GENERALNI DIREKTOR

Zdravko Ilić dipl.građ.ing.

N A P O M E N A

Do momenta sačinjavanja i objavljivanja ovog izveštaja društvo nije obavilo reviziju redovnih godišnjih finansijskih izveštaja društva za 2011.g.

Ovo društvo će kao obveznik revizije najkasnije do 30. septembra 2012.g. razmotriti izveštaj o obavljenoj reviziji u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" broj 46/06 i 111/09) kada će i doneti odgovarajuće odluke koje će naknadno objaviti.

**PRIVREDNO DRUŠTVO ZA PUTEVE
AD „VOJVODINAPUT-ZRENJANIN“
Zrenjanin, Žarka Zrenjanina 75**

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

2011

Mart, 2011

S A D R Ž A J

1. UVOD
2. USLOVI I OCENA POSLOVANJA
3. ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA
 - 3.1. Uporedni rezultati poslovanja 2011/2010/2009
 - 3.2. Struktura ukupnih poslovnih prihoda
 - 3.2.1. Uporedni pregled realizacije
 - 3.2.2. Struktura ostalih prihoda
 - 3.3. Rashodi
 - 3.3.1. Struktura materijalnih troškova
 - 3.3.2. Struktura troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda
 - 3.3.3. Amortizacija
 - 3.3.4. Ostali poslovni rashodi
 - 3.3.5. Finansijski rashodi
 - 3.3.6. Ostali rashodi
 - 3.3.7. Nabavna vrednost prodane robe
 - 3.3.8. Poslovni rezultat
4. ISTORISKI PREGLED OSTVARENIH PRIHODA I RASHODA U PERIODU 2002-2011

5. BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011
6. INDIKATORI ZA OCENU STANJA I REZULTATA POSLOVANJA
 - 6.1. Indikatori ekonomičnosti poslovanja
 - 6.2. Indikatori bruto i neto finansijskog rezultata
 - 6.3. Indikatori stabilnosti privrednog društva
 - 6.4. Indikatori finansijske stabilnosti privrednog društva
 - 6.5. Indikatori po zaposlenom
7. PREGLED ISPLAĆENIH SREDSTAVA ZA ZARADE
8. PREGLED INVESTICIONOG OPREMANJA
9. PREGLED UPRAVLJANJA LJUDSKIM RESURSIMA
 - 9.1. Pregled broja zaposlenih po stepenu stručne spreme i starosti
 - 9.2. Analiza nedostatka kadrova i rešenja
 - 9.3. Obuka i osposobljavanje zaposlenih u 2011. godini

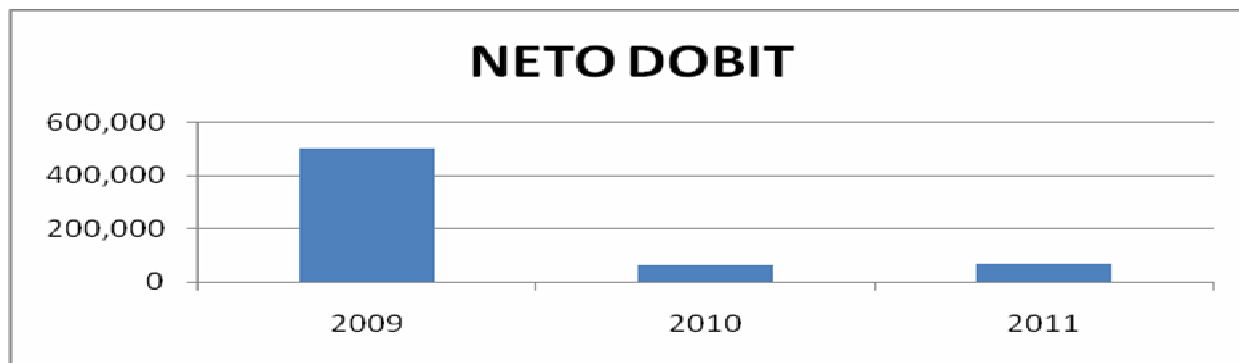
10. ZAKLJUČAK

UVOD

Prezentovani izveštaj o poslovanju AD "Vojvodinaput-Zrenjanin" predstavlja pregled svih značajnijih aktivnosti i događaja koji su se desili u periodu 01.01.do 31.12.2011. godine.

Privredno društvo za puteve AD "Vojvodinaput Zrenjanin" u 2011. godini nastavilo je sa tendencijom uspešnog poslovanja, kao i razvoja preduzeća i ostvarilo je ukupan prihod 17,0milion EUR.

OPIS	2009	2010	2011	11/10 %	10/09 %
UKUPNI PRIHODI	22,634,760	18,144,821	17,037,098	93.90	75.27
POSLOVNI PRIHODI	22,061,177	16,103,005	15,959,711	99.11	72.34
EBITDA	2,971,624	1,808,538	2,039,222	112.76	68.62
NETO DOBIT	502,853	61,641	66,940	108.60	13.31



U 2011. godine u odnosu na EUR dinar je apresirao za 3,23%, dok u odnosu na 2009.godinu depresijacija iznosi 6,47% (posmatrano u proseku na celu godinu).

Neto dobit je u 2011. godini ostvarena u iznosu od 66.940€

U izveštaju su prezentovani rezultati poslovanja i uslovi pod kojima se poslovalo. Poslovni rezultati sa ocenom poslovanja su prezentovani preko finansijskih izveštaja, tabelarno i grafički.

USLOVI I OCENA POSLOVANJA

Građevinska privreda Srbije i Vojvodine u 2011 godini poslovala je u izrazito nepovoljnom privrednom ambijentu, koje je dovelo do značajnog smanjenja obima poslova. Ekonomska finansijska kriza ovu privrednu delatnost dovela je u još teži položaj.

Posledice finansijske krize dovele su do pada aktivnosti građevinske privrede od početka 2009 godine, što se prenelo na 2010 godinu a i na 2011 godinu. U 2009 godini, u odnosu na 2008 godinu vrednost izvedenih građevinskih radova manja je za 21,5%, dok se u 2010 godinom, uočava dalji pad vrednosti izvedenih građevinskih radova za 15,96%, da bi u 2011 vrednost izvedenih građevinskih radova bila manja za 13,78%.

Efekti svetske ekonomske krize u mnogome su se odrazili na poslovanje AD Vojvodinaput-Zrenjanin i u 2011 godini. Restrikcije u budžetu i nedostatak izvora finansiranja za puteve imao je za posledicu smanjenje aktivnosti na poslovima održavanja putne mreže, zaustavljanje investicija u magistralne i regionalne puteve, pa i zaustavljanja radova po ranije zaključenim ugovorima. Radovi na poslovima održavanja puteva I i II reda, finansirani od strane JP „Putevi Srbije“ vršili su se u okviru umanjenih finansijskih sredstava sa istavljanjem posebnih naloga za saniranje hitnih problema.

Za radove izvršene u ranijim godinama za državne investitore, građevinska preduzeća potražuju znatna sredstva, pa zbog otežane naplate ovih potraživanja ulazi se u sve veće dugove prema bankama. Sa druge strane, iako plaćanje od strane države i javnih preduzeća često izostane, PDV se plaća na fakturisanu realizaciju, što takođe znatno utiče na likvidnost građevinskih kompanija.

Nepovoljan privredni ambijent i zabrinjavajuće stanje u građevinarstvu navelo je privredne komore Vlade Republike Srbije da zahteva donošenje paketa državnih mera koje su preduslov za oporavak građevinarstva (vodjene sporadično i selektivno, sa neznatnim efektom).

U ovom periodu su sprovedene mere za redukovanja troškova poslovanja sa ciljem optimizacije poslovanja.

Ovakvo stanje karakteriše proteklu 2011 godine u kome su prihodi po osnovu izgradnje i održavanja putne mreže ostvareni u iznosu od samo 11,3 miliona eura.

U periodu 01.01. do 31.12.2011 godine:

Stopa inflacije dostigla je iznos od 7,00%¹ za 2011 godinu, i nešto je veća od ciljne projektovane (4,5%±1,5%). Rastu inflacije doprineli su naftni derivati (povećanje cena sirovine, jačanje dolara) i rast cena poljoprivrednih proizvoda;

U odnosu na EUR dinar je apresirao za 3,23% (posmatrano u proseku na celu godinu).

Ovakav privredni ambijent odrazio se i na poslovanje Kompanije u prethodnom periodu. I pored naznaka izlaska iz krize u 2011 godini, cela prethodna godina u Republici Srbiji karakteriše smanjenjem investicione aktivnosti u građevinskoj industriji, kako u delu niskogradnje, tako i u delu viskoradnje.

Blagi optimizam u građevinskoj delatnosti daju najave države o investicijama u infrastrukturu i železnicu. Značajniji napredak se očekivao tek drugoj polovini 2011 godine, obzirom da će se u prvih šest meseci raspisivati tenderi.

U prvom kvartalu 2011 godine nije bilo značajnijih radova na rekonstrukciji putne mreže. U ovom periodu radilo se uglavnom na zimskom održavanju putne mreže, a hladna zima sa čestim padavinama uslovlila je povećan broj intervencija na rasčišćavanju puteva i sanaciji udarnih rupa. Tek sredinom marta, kada su za to stvoreni uslovi, otpočeli su radovi na popravci kolovoza u ulicama .

U poređenju sa prvim kvartalom 2010 godine, u 2011 godini, realizacija je za 18.35% manja.

U drugom kvartalu 2011 godine, radilo se na poslovima održavanja puteva I i II reda, koji su finansirani od strane JP „Putevi Srbije“, a koji su vršeni u okviru umanjenih finansijskih sredstava, što se i odrazilo na prihode po osnovu održavanja putne mreže.

¹ Narodna banka Srbije, Izveštaj o inflaciji

U trećem i četvrtom kvartalu radilo se na održavanju i rekonstrukciji postojeće putne mreže, a takodje u 2011 godini država je dala prioritet završetku radova na Koridoru 10, deonici puta Novi Sad-Subotica, tako da su izostali neki već ugovoreni radovi.

U ovom periodu povećani su troškovi građevinskih materijala, čemu je posebno doprineo rast cena goriva, maziva i bitumena, dok su radovi izvođeni po cenama iz prethodnih godine (za JP „Putevi Srbije“ radovi su izvođeni po Cenovniku iz 2007 godine).

Kod investicionog opremanja dat je akcenat na realizaciji plana investicija sa prvenstvom otklanjanju uskih grla u proizvodnji i zanovi neophodne opreme, za koje je izražena neelishodnost ulaganja u investiciono održavanje.

Sa kadrovskog aspekta, a prema usvojenom planu obrazovanja postignut je zadovoljavajući rezultat na polju osposobljavanja kadrova. Trenutno u AD „Vojvodinaput-Zrenjanin“ radi 226 zaposlenih na neodređeno vreme i 115 na određeno vreme. Prosečan broj zaposlenih u ovoj godini je manji nego u istom periodu prošle godine.

Kada je u pitanju IMS (integrisani sistem menadžmenta), tokom 2011. godine redovno su izvršavane sve propisane aktivnosti u skladu sa uspostavljenom dokumentacijom i zahtevima sertifikovanih sistema. Sprovedene su redovne interne provere celokupnog sistema u skladu sa godišnjim planom internih provera, izvršeno je ukupno 9 preispitivanja IMS od strane rukovodstva, a procenat sprovedenosti korektivnih i preventivnih mera za identifikovane neusaglašenosti ponovo je u padu u odnosu na proteklu godinu za posmatrani period (2006 - 18%; 2007 - 52%; 2008 - 79%; 2009 - 87%; 2010 – 91%) i iznosi 87%.

Resertifikacija EMS i OH&S sistema, prema zahtevima standarda ISO 14001:2004 i OHSAS 18001:2007, izvršena je uspešno od strane švajcarskog sertifikacionog tela SGS u julu mesecu, bez identifikovanih neusaglašenosti, te je važnost navedenih sertifikata ponovo obnovljena - na period od tri godine. Takođe, u oktobru je izvršen i eksterni nadzor nad uspostavljenim QMS sistemom, prema zahtevu standarda ISO 9001:2008, za koje AD »Vojvodinaput-Zrenjanin« ima važeći sertifikat. Nadzor je izvršen uspešno od strane istog sertifikacionog tela, takođe bez identifikovanih neusaglašenosti, što je sertifikaciono telo navelo u svom izveštaju i potvrdilo važnost sertifikata do sledećeg nadzora, odnosno do resertifikacije sistema koja je predviđena za period avgust/septembar 2012. godine, kada istom ističe važnost.

Važnost sertifikata IMS:

ISO 9001:2008 - SISTEM MENADŽMENTA KVALITETOM

br. sertifikata: CH03/0831.0 - 09. Septembar 2012.

ISO 14001:2004 - SISTEM MENADŽMENTA ZAŠTITOM ŽIVOTNE SREDINE

br. sertifikata: CH08/0953.00 - 20. Jul 2014.

OHSAS 18001:2007 - SISTEM MENADŽMENTA BEZBEDNOŠĆU I ZDRAVLJEM NA RADU

br. sertifikata: CH08/1122.00 - 20. Jul 2014.

DELOKRUG SERTIFIKACIJE (za sva tri sistema):

»Projektovanje, izgradnja, rekonstrukcija i održavanje objekata niskogradnje. Proizvodnja i prodaja asfalta i betona.

ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA

Uporedni rezultati poslovanja 2011/2010/2009

(u 000 dinara)

Red. br.	OPIS EKONOMSKIH KATEGORIJA	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
1	PRIHODI	2,807,517	1,739,337	61.95	1,914,246	2,170,420	90.86	80.14
2	RASHODI	2,597,680	1,730,961	66.63	1,905,589	2,115,420	90.84	81.83
2.1	Troškovi materijala	1,035,311	661,552	63.90	805,566	454,656	82.12	145.51
2.2	Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	348,835	357,734	102.55	368,879	294,601	96.98	121.43
2.3	Troškovi amortizacije	82,741	56,929	68.80	56,391	55,621	100.95	102.35
2.4	Ostali poslovni rashodi	908,703	268,570	29.56	418,289	469,234	64.21	57.24
2.5	Finansijski rashodi	204,090	210,884	103.33	195,138	221,147	108.07	95.36
2.6	Ostali rashodi	18,000	2,346	13.03	2,943	290,101	79.71	0.81
2.7	Nab.vrednost prod.robe	0	172,947	0.00	58,383	330,060	296.23	52.40
3	Dobit pre oporezivanja	209,837	8,376	3.99	8,657	55,000	96.75	15.23
4	Porezi na dobit	20,984	1,542	7.35	2,154	6,782	71.59	22.74
5	Neto dobit	188,853	6,834	3.62	6,503	48,218	105.09	14.17

Struktura ukupnih poslovnih prihoda

(u 000 dinara)

Red. Br.	UKUPNI POSLOVNI PRIHODI	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
1	Ukupni prihodi	2,807,517	1,739,337	61.95	1,914,246	2,170,420	90.86	80.14
2	poslovni prihodi	2,807,517	1,619,854	57.70	1,698,838	1,778,942	95.35	91.06
3	Finansijski prihodi	0	9,042	0.00	7,815	10,763	115.70	84.01
4	Ostali prihodi	0	110,441	0.00	207,593	380,415	53.20	29.03

U narednim tabelama je uporedno prikazana ostvarena realizacija u 2009, 2010 I 2011 godini, kao i uporedni prikaz ostvarenih rezultata poslovanja u ovim godinama.

Uporedni pregled realizacije

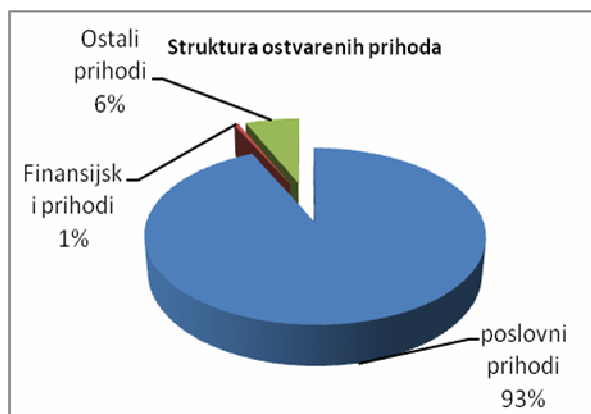
Realizacija	2011.g.	2010.g.	2009.g.	2008.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09	Index % 2011/08
RSD	1,245,971,084	1,405,588,079	1,451,137,985	1,887,627,021	88.64	85.86	66.01
€	12,204,491	13,323,337	15,133,550	21,304,805	91.60	80.65	57.29
RSD/€	102.0912	105.4982	95.8888	88.6010	96.77	106.47	115.23

U poređenju sa 2010 godinom, u 2011 godini, prikazano u eurima, realizacija je za 8,40% manja (istovremeno u ovom periodu dinar je apresirao za 3,23%), takodje i u odnosu na 2009 realizacija je manja za 19,35% a na 2008 manja za 42,71%.

Ukupni poslovni prihodi su u 2011.godini ostvareni u iznosu od 1.739.337 hiljada dinara.

U poređenju sa Planom za 2011. godinu, ostvaren je pad od 38,05 %. Takodje i u odnosu na 2010.g. ostvaren je pad za 9,14%. Razlog se nalazi u strukturi ostalih prihoda tj. o manjoj naplati privremeno otpisanih potraživanja, u odnosu na pošli period, dok su ostali drugi prihodi u porastu (prihodi po osnovu reprograma sa JP PS –rast cena na malo i prihodi od ukkladjivanja vrednosti postrojenja i opreme kao i kratkoročnih finansijskih plasmana).

U ukupnim приходима, poslovni prihodi u iznosu od 1.619.854 hiljade dinara učestvuje sa 93,13%, ostali prihodi u iznosu od 110.441 hiljada dinara učestvuju sa 6,35% a sa 0,52% učestvuju finansijski prihodi.



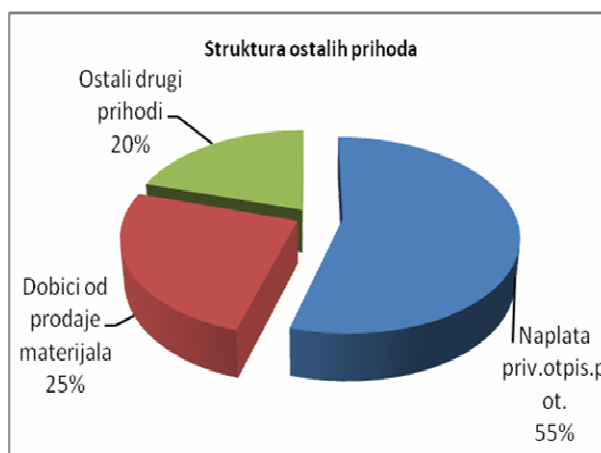
Struktura ostalih prihoda

(u 000 dinara)

Red.Br.	OSTALI PRIHODI	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
1	Ostali prihodi	0	110,441	0.00	207,593	380,715	53.20	29.01
2	Naplata priv.otpis.pot.	0	60,284	0.00	156,947	374,879	38.41	16.08
3	Dobici od prodaje materijala	0	27,761	0.00	19,881	4,757	139.64	583.58
4	Ostali drugi prihodi	0	22,396	0.00	30,765	1,079	72.80	2,075.63

Naplata privremeno otpisanih potraživanja je znatno manja u odnosu na 2010 i 2009.g. Realizovana je sa 60.284 hiljade dinara u 2011 godini.

U strukturi ostalih prihoda, prihodi od naplaćene vrednosti potraživanja od 60.284 hiljade dinara učestvuje 55,58%, Dobici od prodaje rez. delova i materijala od 27.761hiljade din. učestvuju sa 25,14% dok ostali drugi prihodi u iznosu od 22.396 hiljade dinara učestvuju sa 20,27% .



Rashodi

(u 000 dinara)

Red.Br.	RASHODI	2011.godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
1	Ukupni poslovni rashodi	2,597,680	1,730,961	66.63	1,905,589	2,115,420	90.84	81.83
1.1	Materijalni troškovi	1,035,311	661,552	63.90	805,566	454,656	82.12	145.51
1.2	Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	348,835	357,734	102.55	368,879	294,601	96.98	121.43
1.3	Troškovi amortizacije	82,741	56,929	68.80	56,391	55,621	100.95	102.35
1.4	Ostali poslovni rashodi	908,703	268,570	29.56	418,289	469,234	64.21	57.24
1.5	Finansijski rashodi	204,090	210,884	103.33	195,138	221,147	108.07	95.36
1.6	Ostali rashodi	18,000	2,345	13.03	2,943	290,101	79.68	0.81
1.7	Nab.vrednost prod.robe	0	172,947	0.00	58,383	330,060	296.23	52.40

Ukupni poslovni rashodi u posmatranom periodu ostvareni su u iznosu od 1.730.961 hiljada dinara. U poređenju sa planiranim rashodima ostvareno je manje za 33,37%. Iskazan pad je u delu materijalnih troškova, amortizacije i ostalih poslovnih rashoda.

Struktura materijalnih troškova

(u 000 dinara)

Red.Br.	OPIS	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
1	Materijalni troškovi	1,035,311	661,552	63.90	805,566	454,656	82.12	145.51
1.1	Troškovi sirovina i osnovnog materijala	789,563	489,448	61.99	608,270	312,961	80.47	156.39
1.1.1	Troškovi gradjevinskog materijala	522,213	437,668	83.81	531,295	220,719	82.38	198.29
1.1.2	Troškovi bitumena	267,350	51,780	19.37	76,975	92,242	67.27	56.13
1.2	Troškovi pomoćnog i sitnog materijala	12,391	16,756	135.23	18,680	12,346	89.70	135.72
1.3	Troškovi kancelariskog materijala	2,000	1,295	64.75	1,820	1,869	71.15	69.29
1.4	Troškovi rezervnih delova	57,892	14,567	25.16	22,647	24,979	64.32	58.32
1.5	Troškovi električne energije i grejanje	54,745	27,897	50.96	13,499	21,032	206.66	132.64
1.6	Troškovi goriva i maziva	118,720	111,589	93.99	140,650	80,467	79.34	138.68

Materijalni troškovi su ostvareni u proseku manje za 6,1% od planiranih kategorija.

U odnosu na prošlu godinu ostvarenje je znatno manje a razlog je manji obim poslovanja, dok kod troškova električne energije i grejanja rast je u delu nafte i naftinih derivata (rast cena mazuta i plina).

Troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda

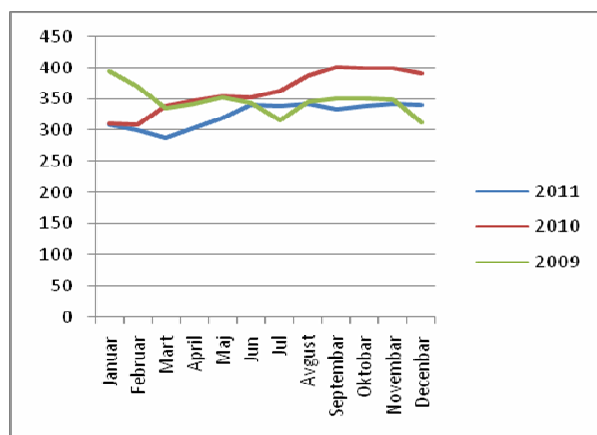
(u 000 dinara)

Red.Br.	OPIS	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
2	Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	348,835	357,734	102.55	368,879	294,601	96.98	121.43
2.1	Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	0	307,817	0.00	368,879	294,601	83.45	104.49
2.2	Ukalkulisan Regres+ primanja po osnovu tužbi	0	49,917	0.00	0	0	0.00	0.00

U delu troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda, ostvaren je rast od 2.55% u odnosu na planiranu veličinu, dok u odnosu na 2010.g. ostvareno je manje za 3,02%. dok u odnosu na 2009 iskazan je rast od 21,43%.

Na povećanje mase sredstava za zarade uticala su primanja po osnovu tužbi zaposlenih, na osnovu povraćaja 20% privremenih smanjenja zarada. (ovo je bila privremena mera iz 2009.godine)

Kretanje broja zaposlenih po mesecima



Meseci	2011	2010	2009	Index % 2011/10	Index % 2011/09
Januar	309	310	394	99.68	78.43
Februar	300	309	369	97.09	81.30
Mart	288	338	335	85.21	85.97
April	304	348	341	87.36	89.15
Maj	320	354	352	90.40	90.91
Jun	341	353	343	96.60	99.42
Jul	339	363	315	93.39	107.62
Avgust	342	388	345	88.14	99.13
Septembar	334	402	351	83.08	95.16
Oktoibar	339	401	350	84.54	96.86
Novembar	342	400	348	85.50	98.28
Decenbar	341	392	312	86.99	109.29
PROSEK	324.92	363.17	346.25	89.83	94.29

Amortizacija

(u 000 dinara)

Red.Br.	OPIS	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
3	Amortizacija	82,741	56,929	68.80	56,391	55,621	100.95	102.35

Amortizacija je ostvarena za 31,20% manje od planirane. Troškovi amortizacije su u ovoj godini ostvareni manje iz razloga nerealizacije nabavke osnovnih sredsta (lota III. 10. kamiona tegljača) koji su bili planirani za nabavku i u 2011.godini.

Ostali poslovni rashodi

(u 000 dinara)

Red.Br.	OPIS	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
4	Ostali poslovni rashodi	908,703	268,570	29.56	418,289	469,234	64.21	57.24
4.1	Troškovi usluga kooperanata	709,600	99,514	14.02	180,001	283,610	55.29	35.09
4.2	Troškovi usluga održavanja	3,216	7,757	241.20	16,717	14,409	46.40	53.83
4.3	Troškovi zakupa	88,383	87,425	98.92	77,395	42,958	112.96	203.51
4.4	Ostali zroškovi proizvodni i neproizvodnih usluga	107,504	73,874	68.72	144,176	128,257	51.24	57.60

Ostali poslovni rashodi su, za 70,44%. manje ostvareni u odnosu na planirane veličine. Na ovako visok pad ostalih poslovnih rashoda, najveći uticaj su imali troškovi usluga kooperanata, koji su za 85,98% manje ostvareni od planirane veličine.

Finansijski rashodi

(u 000 dinara)

Red.Br.	OPIS	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2010/09	Index % 2010/08
		Plan	Ostvarenje	Index %				
5	Finansijski rashodi	204,090	210,884	103.33	195,138	221,147	108.07	95.36
5.1	Rashodi na ime kamata	195,090	199,553	102.29	173,745	177,545	114.85	112.40
5.2	Negativne kursne razlike	0	8,984	0.00	14,502	34,919	61.95	25.73
5.3	Drugi fin.rashoda troškovi	9,000	2,347	26.08	6,891	8,683	34.06	27.03

Finansijski rashodi su ostvareni sa 3,33% više od planiranih. Veći rast finansijskih rashoda prvenstveno se odnosi na rast kamata, koje su opterećene zateznim kamatama, jer nismo bili u mogućnosti ma vreme da izmirujemo svoje obaveze.

Ceneći strukturu troškova, i relativno visoki nivo ovih troškova, rezultat je male realizacije naplate potraživanja. Uvažavajući činjenicu da je učešće JP "Putevi Srbije" u ukupnim prihodima većinsko, realno je očekivati ovakav rast i u narednim periodima, ukoliko ne dođe do promene u rešenju načina finansiranja u javne puteve.

Što se ostalih investitora tiče, naplata potraživanja od Fonda za kapitalna ulaganja AP Vojvodine vršena u roku od 9-12 meseci, od Grada Zrenjanina preko 12 meseci, dok je zanemarljiva naplata od opština srednjeg i severnog Banata (Žitište, Secanj, Nova Crnja....).

Otežana naplata potraživanja nametnula je obavezu zaduženja kod poslovnih banaka, (zbog potrebe da se izmire obaveze prema dobavljačima za izvršenu nabavku građevinskog materijala, bitumena i goriva).

Drugi troškovi kredita su troškovi garancija, pisma o namerama banke i troškovi puštanja kredita.

Ostali rashodi

(u 000 dinara)

Red.Br.	OPIS	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
6	Ostali rashodi	18,000	2,346	13.03	2,943	290,101	79.71	0.81
6.1	Donacije	0	313	0.00	1,614	508	19.39	61.61
6.2	Kazne	0	1,032	0.00	1,002	1,400	102.99	73.71
6.3	Gubici po osnovu rashoda i manjkovi	0	762	0.00	129	93,594	590.70	0.00
6.4	Ostali nepomenuti rashodi	18,000	239	1.33	198	1,310	120.71	18.24

Ostali rashodi su relativno mali i nemaju nekog većeg uticaja na rezultate poslovanja.

Nabavna vrednost prodate robe

(u 000 dinara)

Red.Br.	OPIS	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
7	Nabavna vrednost prodate robe	0	172,946	0	58,383	330,060	296.23	52.40
7.1	Nabavna vrednost robe u tranzitu	0	114,082	0	58,383	52,258	195.40	218.31
7.2	Nabavna vrednost materijala i rez.del u tranzitu	0	58,864	0	0	277,802	0.00	21.19

Posmatrajući ukupne rashode po kategorijama i njihovim poređenjem sa ostvarenjima prethodnih godina kao i uvažavajući razloge njihovog nastanka može se u načelu istaći zadovoljavajuća ocena.

Poslovni rezultat

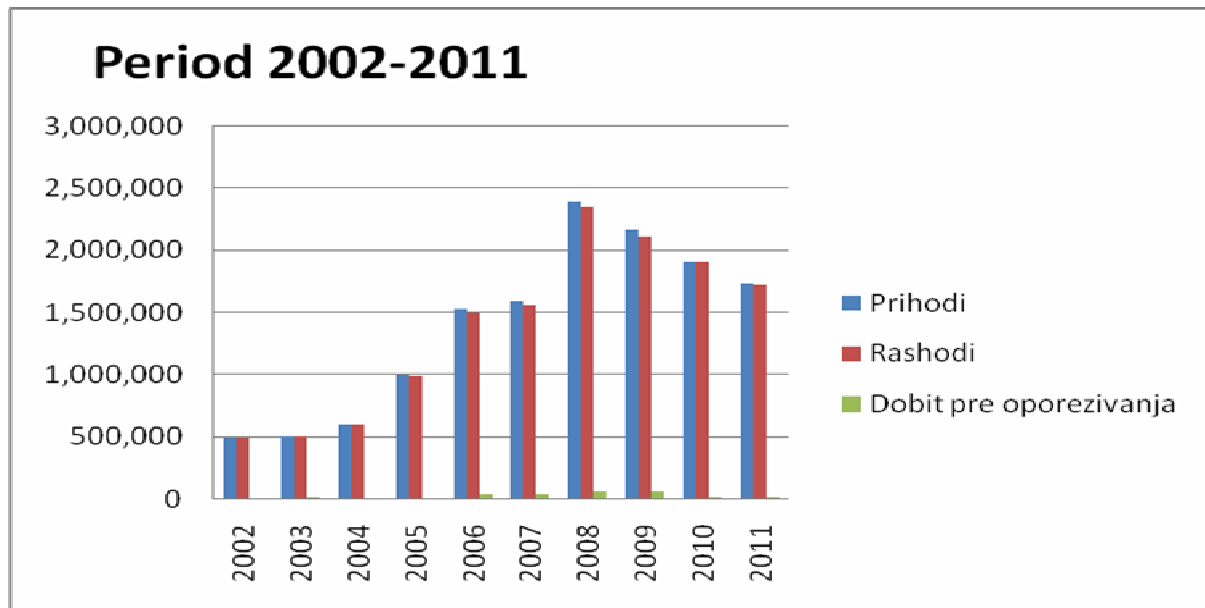
(u 000 dinara)

Red.Br.	OPIS	2011 godina			2010.g.	2009.g.	Index % 2011/10	Index % 2011/09
		Plan	Ostvarenje	Index %				
8	Dobit pre oporezivanja	209,837	8,376	3.99	8,657	55,000	96.75	15.23
9	Porez na dobit	20,984	1,542	7.35	2,154	6,782	71.59	22.74
10	Neto Dohodak	188,855	6,834	3.62	6,503	48,218	105.09	14.17

Poslovni rezultat je pozitivan, ostvarena neto dobit iznosi 6.834 hiljade dinara.

Nepovoljan privredni ambijent odrazio se i na poslovanje Kompanije. Naime i pored naznaka izlaska iz krize u 2011 godini, cela prethodna godina u Republici Srbiji karakteriše smanjenjem investicione aktivnosti. Restrikcije u budžetu i nedostatak izvora finansiranja za puteve glavni je razlog smanjenja investicione aktivnosti.

ISTORISKI PREGLED OSTVARENIH PRIHODA I RASHODA U PERIODU 2002-2010



(u 000 dinara)

Godina	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Prihodi	498,784	511,016	606,424	999,115	1,530,401	1,599,340	2,400,899	2,170,420	1,914,246	1,739,337
Rashodi	493,054	503,093	604,701	994,134	1,498,811	1,569,711	2,349,404	2,115,420	1,905,589	1,730,961
Dobit pre oporezivanja	5,730	7,923	1,723	4,981	31,590	29,629	51,495	55,000	8,657	8,376

Gornja tabela prikazuje uporedni pregled kretanja prihoda i rashoda u jednom dužem vremenskom periodu.

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011

Bilans stanja kao dvostruki pregled stanja privrednog društva predstavlja AKTIVU sredstava čime privredno društvo raspolaže (stalna i obrtna imovina) i PASIVU kapitala i bavez.

(u 000 dinara)

POZICIJA	Iznos	
	Tekuća godina	Predhodna godina
1	2	3
AKTIVA		
A. STALNA IMOVINA	985,360	1,070,235
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	0	0
II. GOODWILL	0	0
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	172	310
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA	875,588	918,349
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	875,588	918,349
2. Investicione nekretnine	0	0
3. Biološka sredstva	0	0
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	109,600	151,576
1. Učešća u kapitalu	3,627	3,627
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	105,974	147,950
B. OBRITNA IMOVINA	1,692,535	1,754,452
I. ZALIHE	412,961	248,463
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJ I SREDSTVA POSLOVANJA	0	0
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	1,279,574	1,505,990
1. Potraživanja	1,009,775	1,114,124
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0	0
3. Kratkoročni finansijski plasmani	216,169	151,419
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	13	21,596
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	53,617	218,851
IV. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	0	0
V. POSLOVNA IMOVINA	2,677,895	2,824,687
G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPTALA	0	0
D. UKUPNA AKTIVA (022+023)	2,677,895	2,824,687
Đ. VANBILANSNA AKTIVA	40,566	129,996
PASIVA		
A. KAPITAL	561,669	563,061
I. OSNOVNI KAPITAL	295,958	295,958
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	0	0
III. REZERVE	783	783
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	107,195	107,199
V. NERASPOREĐENI DOBITAK	165,959	159,125
VI. GUBITAK	0	0
VII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	8,226	0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	2,085,140	2,231,191
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	29,119	30,786
II. DUGOROČNE OBAVEZE	426,864	902,462
1. Dugoročni krediti	91,992	482,165
2. Ostale dugoročne obaveze	334,872	420,297
II. KRATKOROČNE OBAVEZE	1,629,157	1,297,943
1. Kratkoročne finansijske obaveze	911,897	645,502
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava	0	0
3. Obaveze iz poslovanja	485,928	560,265
4. Ostale kratkoročne obaveze	177,376	58,631
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih	53,956	33,545
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0	0
IV. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	31,086	30,435
V. UKUPNA PASIVA	2,677,895	2,824,687
G. VANBILANSNA PASIVA	40,566	129,996

INDIKATORI ZA OCENU STANJA I REZULTATA POSLOVANJA

Indikatori ekonomičnosti poslovanja

Ekonomičnost poslovanja		2011	2010	2009	razlika 11-10	razlika 10-09	pozitivan
1	Odnos ukupnih prihoda i ukupnih rashoda	1.005	1.004	1.026	0.001	-0.021	>1
2	Odnos poslov. prihoda i poslov. rashoda	1.0673	0.9949	1.1089	0.072	-0.0416	>1
3	Odnos fin. prihoda i fin. rashoda	0.0429	0.0400	0.0487	0.003	-0.0058	>1
4	Odnos ostalih prihoda i ostalih rashoda	47.0763	70.5378	1.3124	-23.462	45.7639	>1

Na osnovu indikatora ekonomičnosti poslovanja uočen je neznatni rast u odnosu na prošlu godinu, koeficijent je pozitivan (>1) i ukazuje na pozitivnost poslovanja.

Kod indikatora 6.1.1. na svakih 100 uloženi jedinica ostvari se 100,50 jedinica dok je u prošlom periodu (godini) na 100 uloženi jedinica ostvareno 100,40 jedinica, a u 2009.g. ostvareno 102,60 jedinica.

Kod indikatora 6.1.2. izkazan je rast (<1) i ima pozitivnu tendenciju koja je direktno povezana sa obimom realizacije i troškova potrebnih za ovu realizaciju.

Kod indikatora 6.1.4. iskazana je negativna tendencija, ova negativnost je izražena jer je u ovoj godini bila znatno manja naplata privremenog otpisa potraživanja. (privremeni otpis potraživanja nije bio iskazan ni u 2010 a ni u 2011.g.)

Indikatori bruto i neto finansijskog rezultata

Bruto i neto finansijski rezultati		2011	2010	2009	razlika 11-10	razlika 11-09
1	Bruto dobit prema ukupnim prihodima	0.4816	0.4522	2.5341	0.0294	-2.0525
2	Neto dobit prema ukupnim prihodima	0.3929	0.3397	2.2216	0.0532	-1.8287

Jedan od bitnih pokazatelja ukupnog poslovanja, uspešnosti preduzeća je njegova rentabilnost. Ovo je praktično pokazatelj efikasnosti, merilo procenta povećanja na uloženi kapital. Koeficijent efikasnosti kod oba indikatora je pozitivan (<1) tj. viša stopa prinosa, omogućuje bolji bonitet jer ako je koeficijent (>1) preduzeće je u krizi i ima ugrožen bonitet.

Indikatori stabilnosti privrednog društva

		2011	2010	2009	razlika 11-10	razlika 11-09	
1	Tekući racio (Obrtna imovina/kratkoročne obaveze)	>1	1.039	1.352	1.172	-0.313	-0.133
2	Obrt obrtne imovine /prema ukupnom prihodu	dan	216	223	234	-7	-18

Pokazatelj veličine pokrivenosti likvidnih sredstava kratkoročnim obavezama, smatra se da je odnos 1 : 1 relativno zadovoljavajući odnos. Do pada u 2011.g. u odnosu na 2010.g. i 2009.g. došlo je iz razloga stagnacije otplata postojećih finansijskih zaduživanja i smanjenja moći održavanja tekuće likvidnosti.

U 2011. godini ostvaren je brži obrt imovine u proseku (2011.g. na 2010.g.) za 7 dana, odnosno (3,1%) i (2011.g. na 2009.g.) brži obrt imovine u proseku za 18 dana odnosno za (7,69%).

Analiza stanja neto obrtnog kapitala (NOK)

(u 000 dinara)

Rb	OPIS	2011	2010	2009
1	Stvarni sopstveni kapital	561,669	563,061	594,784
2	Stalna imovina	985,360	1,070,235	1,118,906
3	Sopstveni neto obrtni kapital - NOK	-423,691	-507,174	-524,122
4	Ukupne dugoročne obaveze i dug.rezerve	455,983	933,248	679,754
5	UKUPNI NOK	32,292	426,074	155,632
6	Zalihe I AVR	466,578	465,103	305,106
7	Nedostajući NOK u odnosu na zalihe	-434,286	-39,029	-149,474
8	Kratkoročni kredit	911,897	645,502	665,465
9	Višak kreditnih izvora finansiranja u odnosu na zalihe	477,611	606,473	515,991

Neto obrtni kapital je pretečući iznos sopstvenog kapitala i dugoročnih obaveza preko stalne imovine uložen u obrtna sredstva, a pre svega u zalihe. NOK = NOI (neto obrtna imovina). Nedostajući iznos NOK-a pokriven je kratkoročnim kreditima i ostvaren je višak izvora finansiranja u odnosu na zalihe.

Indikatori finansijske stabilnosti privrednog društva

Rb	OPIS	2011	2010	2009	razlika 10-09	razlika 10-08
1	Pokriće imovine kapitalom	64.13	61.29	64.53	2.84	-0.4

U 2011. godini u odnosu na 2010.g. došlo je do blagog rasta pokrivenosti imovine kapitalom, kao rezultat je pad kapitala (razlog otkup sopstvenih akcija), i takodje blagi pad imovine (tj. ne nabavke novih postrojenja i opreme).

Finansijska stabilnost

Rb	OPIS	2011	2010	2009
1	Poslovni rezultat	102,123	-8,670	174,770
1.a.	Poslovni dobitak	102,123	0	174,770
1.b.	Poslovni gubitak	0	-8670	0
2	Troškovi amortizacije i rezervisanja	56,929	56,391	55,621
3	Svega (1+2)	159,052	47,721	230,391
4	Rashodi kamata	199,553	173,745	177,545
5	Finansijska stabilnost (3-4)	-40,501	-126,024	52,846

Stepen zaduženosti, odnosno samostalnosti

Rb	OPIS	2011	2010	2009	razlika 11-10	razlika 11-09
1	Stepen zaduženosti	79.02	80.07	74.95	-1.05	4.07
2	Stepen samostalnosti	20.98	19.93	25.05	1.05	-4.07

Procenat samostalnosti ukazuje na učešće finansiranja iz sopstvenih izvora.

U 2011.g. u odnosu na 2010.g. više su korišćeni sopstveni izvori sredstava za 1,05%, dok se manje oslanjalo na finansijske institucije, dok u odnosu na 2009.g. više se oslanjalo na finansijske institucije za 4,07%.

Indikatori po zaposlenom

Rb	OPIS	2011	2010	2009	razlika 11-10	razlika 11-09	2011/10	2011/09
1	Ukupan prihod po radniku	5,351,806	5,273,404	6,201,200	78,402	-849,394	101.49	86.30
2	Neto dobitak po radniku	21,028	17,915	137,766	3,113	-116,738	117.38	15.26
3	Mesečna bruto zarada po radniku	56,979	47,261	39,497	9,718	17,482	120.56	144.26

Svi posmatrani indikatori - po radniku - imaju pozitivan rast. Ovo ukazuje na pozitivnije rezultate poslovanja u odnosu na prthodnu godinu, (manja realizacija i srazmerno manji troškovi poslovanja) rezultovali su stabilnost poslovanja.

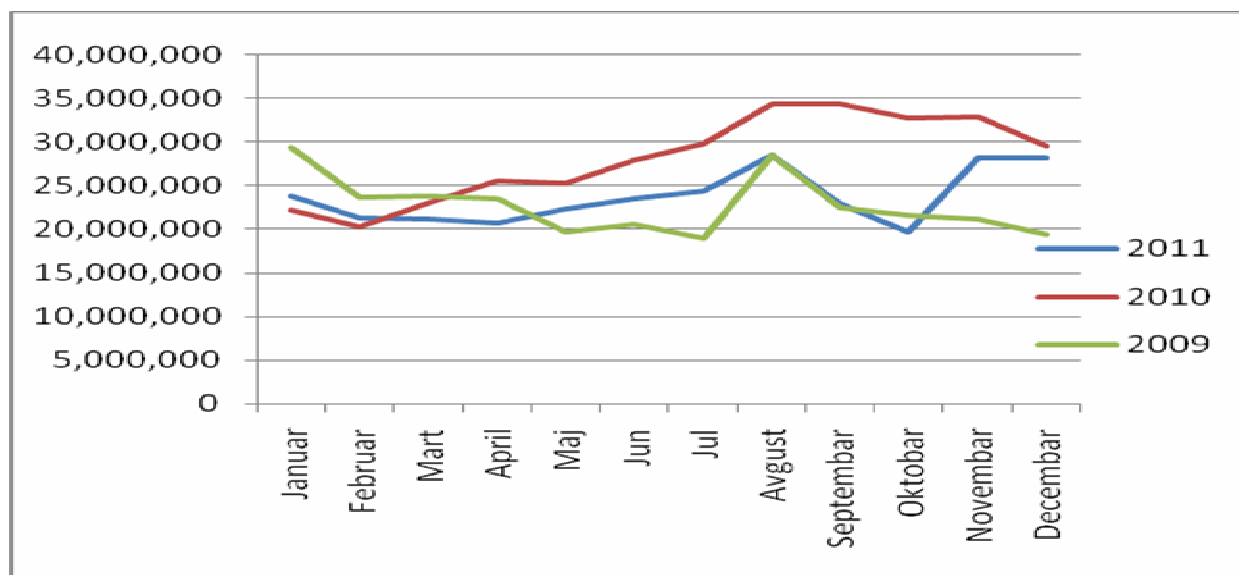
PREGLED ISPLAĆENIH SREDSTAVA ZA ZARADE

Pad mase sredstava za zarade u 2011.godini u odnosu na 2010.godinu iznosu 15,64% prouzrokovan je smanjenjem broja zaposlenih i neisplaćenim regresom za 2011.g. Posmatrano realno (sa ostvarenom inflacijom od 7%) pad mase sredstava za zarade ima veći negativan uticaj na standard i motivaciju zaposlenih u 2011.g.

Rb	Meseci	2011	2010	2009	2011/10	2011/09
1	Januar	23,840,937	22,252,002	29,345,179	107.14	81.24
2	Februar	21,257,249	20,282,853	23,662,960	104.80	89.83
3	Mart	21,109,025	23,012,184	23,712,467	91.73	89.02
4	April	20,754,819	25,551,632	23,426,500	81.23	88.60
5	Maj	22,300,777	25,238,134	19,650,498	88.36	113.49
6	Jun	23,532,285	27,837,066	20,584,378	84.54	114.32
7	Jul	24,353,690	29,804,596	18,952,404	81.71	128.50
8	Avgust	28,544,509	34,249,776	28,509,989	83.34	100.12
9	Septembar	22,958,149	34,307,521	22,446,676	66.92	102.28
10	Oktobar	19,693,590	32,690,653	21,617,190	60.24	91.10
11	Novembar	28,263,712	32,916,363	21,136,943	85.87	133.72
12	Decembar	28,263,712	29,534,487	19,361,510	95.70	145.98
13	UKUPNO (I-XII)	284,872,454	337,677,266	272,406,694	84.36	104.58

*ukalkulisane a neisplaćene zarade

Uporedni grafički prikaz kretanja sredstava za zarade 2011/2010/2009.g.



PREGLED INVESTICIONOG OPREMANJA

Red.Br.	NAZIV OPREME	Komada	Vrednost
1	Trakto-Belorus	2	3.723.606,90
2	Rotokosačica-AKRL 185	2	359.764,38
3	Kosilica-Električna	1	13.638,00
4	Motorna-Testera	1	18.650,00
5	Motorna-Pumpa za vodu	1	54.400,00
6	Merni točak (Ciklomer)	1	8.710,00
6	UKUPNO (osnovna delatnost)		5.178.769,28

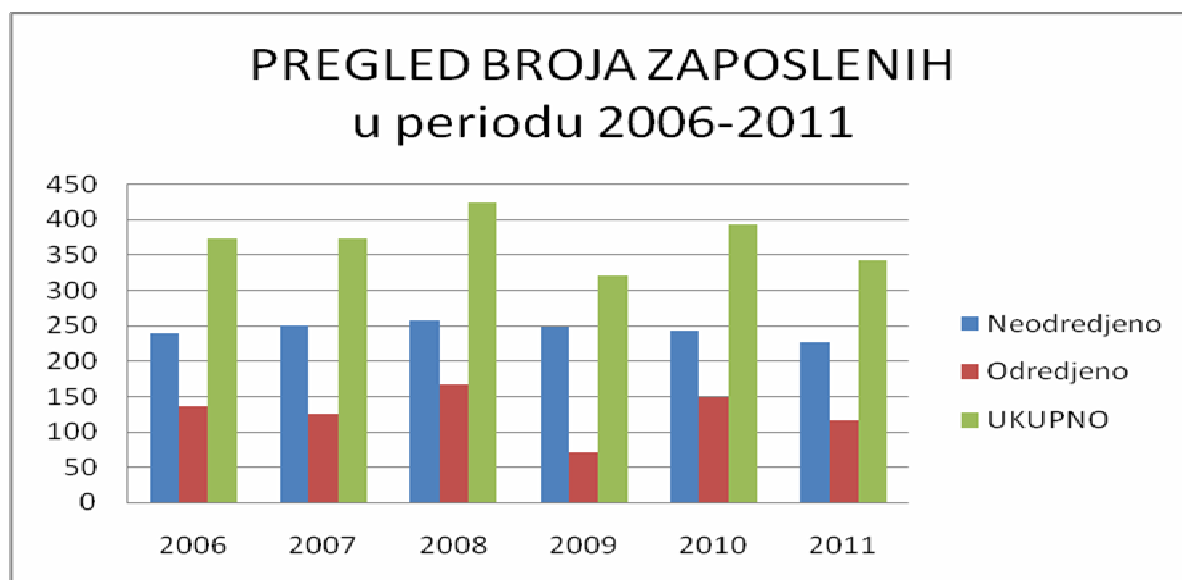
Red.Br.	NAZIV OPREME	Komada	Vrednost
	Klima	1	46.253,00
	UKUPNO (kancelariska oprema)		46.253,00

UKUPNO I+II			4.225.022,28
-------------	--	--	--------------

PREGLED UPRAVLJANJA LJUDSKIM RESURSIMA.

U AD "Vojvodina put-Zrenjanin" zaposleno 341 radnika na neodređeno vreme 226 i 115 na određeno vreme.

Uporednim pregledom 2006,2007 godina uočena je tendencija stagnacije broja zaposlenih, dok u 2008 godini došlo do porasta radne snage najvećim delom kod zaposlenih na određeno vreme, u 2009 godini došlo je do ponovnog pada broja zaposlenih kako kod zaposlenih na neodređeno vreme tako i kod zaposlenih na određeno vreme, da bi u 2010.godini došlo blagog porasta broja zaposlenih i to isključivo kod radnika na određeno vreme, u 2011. godini dolazi do ponovnog pada broja zaposlenih kako kod radnika na određeno vreme tako i kod radnika na neodređeno vreme, što se jasno vidi iz grafičkog i tabelarnog pregleda.



Radno pravni status	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Neodređeno	238	249	257	248	243	226
Određeno	135	124	166	71	149	115
UKUPNO	373	373	423	319	392	341

Tokom 2011. godine Privredno društvo je primilo na neodređeno vreme 1(jednog) zaposlenog dok je sa 18(osamnaest) zaposlenih raskinut radni odnos i to: 6 zbog odlaska u penziju,2 otkaza od strane poslodavca, 1 je preminuo i 9 zaposlenih sa sporazumnim raskidom radnog odnosa.

U toku godine u svojstvu pripravnika radilo je 8 zaposlenih i to na sledećim poslovima: Inženjer gradnje - 5, Inženjer mehanizacije – 2, građevinski tehničar – 1.

Pregled broja zaposlenih po stepenu stručne spreme i starosti

Analizirajući starosnu struktura zaposlenih na neodređeno vreme dolazi se do zaključka da većinu čine zaposleni preko 40 godina života, dok prosek starosti zaposlenih na neodređeno vreme iznosi oko 48 godina. Visoka starosna struktura ima za posledicu veći broj bolovanja, ograničenja na sistematskim pregledima, češće povrede na radu što se sve direktno odražava na produktivnost zaposlenih.

RB.	Stepen stručne spreme	Broj zaposlenih
1	I stepen – nekvalifikovani	36
2	II stepen – polukvalifikovani	28
3	III stepen – kvalifikovani	148
4	IV stepen – srednja stručna sprema	82
5	V stepen – visokokvalifikovani	5
6	VI stepen – viša stručna sprema	9
7	VII stepen – visoko obrazovanje	32
8	VII/2 stepen - magistar	1
10	U k u p n o:	341

RB.	Starosna struktura	Broj zaposlenih
1	Od 16 do 20 godina	4
2	Od 21 do 25 godina	10
3	Od 26 do 30 godina	26
4	Od 31 do 35 godina	40
5	Od 36 do 40 godina	44
6	Od 41 do 45 godina	46
7	Od 46 do 50 godina	64
8	Od 51 do 55 godina	56
9	Od 56 do 60 godina	45
10	Od 61 godine starosti	6
10	U k u p n o:	341

U Privrednom društvu od ukupnog broja zaposlenih 41 su žene i 300 muškarci od kojih su 9 sa umanjenom random sposobnošću i ograničenjima za obavljanje poslova. Pravo na beneficiran radni staž (12/2) je koristilo 38 zaposlenih i to vozači I vrste i posada broda "Skrapež"

U 2011.godini u odnosu na prethodne godine značajno je povećan broj sati bolovanja do 30 dana i bolovanja zbog povrede na radu, dok je smanjen broj sati bolovanja preko 30 dana.

Godina	Bolovanje do 30 dana	Bolovanje 100% (povreda na radu)	Bolovanje preko 30 dana
2007	6.832	1.128	1.720
2008	8.912	1.872	1.416
2009	6.700	736	2.640
2010	912	312	4.096
2011	11.964	630	3.560

Analiza nedostatka kadrova i rešenja

Privrednom društvu trenutno nedostaju diplomirani građevinski inženjeri sa licencama odgovornog izvođača radova sa radnim iskustvom većim od 10 godina, zaposleni sa iskustvom na putarsko-asfaltnim poslovima i zaposleni na završnim radovima u građevinarstvu.

Već dugi niz godina u našem Privrednom društvu postoji osipanje kadrova putarske struke, pogotovo iskusnih putara koji odlaze u invalidsku a manji broj u starosnu penziju. Nekoliko godina unazad na tržištu radne snage postoji nedostatak kvalifikovanih putara-asfaltera. Ovo je prouzrokovano tim što srednjoškolski obrazovani centri nemaju smerove za ova zanimanja. Zaposleni koji rade na određeno vreme uglavnom imaju završenu neku srednju školu trećeg ili četvrtog stepena. Potrebno je organizovati stručne interne i eksterne obuke za poslove putara-asfaltera, za poslove na završnim radovima u građevinarstvu za rukovoaoce građevinskim mašinama II i III vrste i osposobiti ih za rad na izgradnji i održavanju saobraćajnica kako bi što bolje obavljali svoje zadatke a u isto vreme bi bili zadovoljeni kriterijumi koje zahteva sistematizacija poslova u AD.

Obuka i osposobljavanje zaposlenih u 2011. godini

Na osnovu plana obrazovanja zaposlenih u 2011.godini vršena je obuka i osposobljavanje zaposlenih u skladu sa zahtevima standarda ISO 9001:2008, bezbednosti i zdravlju na radu (OHSAS), zaštite životne sredine (EHS) i potrebe kontinuirane obuke zaposlenih:

- Primena sistema BZR i osnove primene mera ZŽS
- Postupci reagovanja u slučaju vanredne situacije ili udesa – požar
- Upoznavanje sa osnovama zaštite životne sredine u AD
- Osposobljavanje zaposlenih za bezbedan i zdrav rad
- Osposobljavanje zaposlenih iz materije zaštita od požara
- Seminari i savetovanja iz oblasti prava, radnih odnosa i menadžmenta
- Obuka za samostalno i stručno rukovanje mašinama u procesu otkopavanja, transporta i izvoza mineralnih sirovina.

ZAKLJUČAK

Na osnovu prezentovanih rezultata poslovanja može se konstatovati uspešnost u poslovanju. Poslovni rezultat je pozitivan. Likvidnost tokom cele godine je bila promenljiva ali nikada ugrožena. Opreznije planiranje novčanih tokova (cash flow) uticalo je na poboljšanje tekuće likvidnosti. Stepem zaduženosti je smanjen u ovoj godini u odnosu na prošlu godinu, razlog je veće samostalnost tj. manje oslanjanje na finansijske institucije.

Da bi poslovanje kompanije manje zavisilo od bliskog okruženja (opštine, republike) u narednim godinama potrebno je proširiti tržište (susedne države) kao i učešće na tenderima Republike Srbije koji se finansiraju iz sredstava svetske banke.

IZVEŠTAJ OBRADIO

Jankov Branislav

GENERALNI DIREKTOR

Zdravko Ilić dipl. inž.građ.



Privredno društvo AD za puteve
"VOJVODINAPUT-ZRENJANIN", ZRENJANIN
Žarka Zrenjanina br. 75, 23000 Zrenjanin
Telefoni: 023/566-910; 023/536-249
Faks: 023/535-975



Delovodni broj:

Datum: 25.04.2012.g

I Z J A V A

lica odgovornog za sastavljanje izveštaja

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj sastavljen je 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 promene na kapitalu javnog društva.

Lice odgovorno za sastavljanje
godišnjeg izveštaja

Maja Gajilović, dipl.e
organizator računovodstvenog
poslovanja

ZAKONSKI ZASTUPNIK

Zdravko Ilić, dipl.građ.inž.
generalni direktor

Odluka o usvajanju godišnjeg izveštaja

NAPOMENA:

Finansijski izveštaj AD "Vojvodinaput-Zrenjanin" za 2011.g. je odobren na sednici Upravnog odbora održanoj dana 29.02.2012.g. i blagovremeno dostavljen Agenciji za privredne registre dana 29.02.2012.g. Godišnji finansijski izveštaj društva u momentu objavljivanja još uvek nije usvojen od strane nadležnog organa društva (Skupštine akcionara) i isti će biti razmatran na redovnoj godišnjoj skupštini koja će se u skladu sa Zakonom o privrednim društvima održati najkasnije do 30.06.2012.g. Društvo će u celosti naknadno objaviti odluku nadležnog organa o usvajanju godišnjeg izveštaja u skladu sa članom 51 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" br. 31/2011).

IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

AD "Vojvodinaput-Zrenjanin" Zrenjanin primenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji je objavljen u Službenom glasniku RS broj 1/2006 i isti je dostupan u sedištu društva.

Organi društva ulažu napore da se principi ustanovljeni Kodeksom primenjuju dosledno.

U samoj primeni ne postoje bitna odsupanja od pravila Kodeksa korporativnog upravljanja.

Lice odgovorno za sastavljanje
godišnjeg izveštaja

Maja Gajilović, dipl.e
organizator računovodstvenog
poslovanja

ZAKONSKI ZASTUPNIK

Zdravko Ilić, dipl.građ.inž.
generalni direktor