

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07014104 Maticni broj	[ ] Sifra delatnosti	100000750 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : PREDUZECE ZA PUTEVE BEOGRAD AD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : BEOGRAD, VIDSKA 24

## BILANS STANJA



7005011347925

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		4399572	4784518
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	G.1	6328	8646
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1103648	1400152
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	G.2	1103648	1400152
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		3289596	3375720
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	G.3	2847826	2782316
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	G.4	441770	593404
	<b>B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)</b>	012		7442748	9265534
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	G.5	216499	465518
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		6664	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		7219585	8800016
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	G.6	5583582	7049611
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	G.6	4177	16588
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	G.7	1607420	1587668
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	G.8	510	193

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				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	6.9	23896	145956
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021		44340	61039
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		11886660	14111091
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023		1251516	0
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		13138176	14111091
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025	8	6222808	3220006
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		0	748987
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	6.10, 6.11	1507639	1507639
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	6.12	26752	26752
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		0	455
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107	6.14	198	0
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		0	695765
35	VIII. GUBITAK	109	6.15	1534193	1481624
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		13138176	13362104
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	6.16	140022	139871
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		872351	1632981
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	6.17	869881	1590518
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	6.18	2470	42463
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	6.19	12125803	11589252
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	6.19	6449072	5928050
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	6.20	4047142	5150968
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	6.22	1506502	385789
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	6.21	123087	124445
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	6.21		

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	6-21		
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		13138176	14111091
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	8	6222808	3220006

U BEOGRAD dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

J. Prucel



Zakonski zastupnik

P. Rulij

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)

07014104 Maticni broj	Popunjavanje pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	100000750 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : PREDUZECE ZA PUTEVE BEOGRAD AD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : BEOGRAD, VIDSKA 24

## BILANS USPEHA



7005011347932

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		665627	4651871
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5.1	659734	4507466
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		0	112
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	5.2	89561	622022
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		101475	502929
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	5.3	17807	25200
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		1501087	5439143
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208	5.4	45051	299536
51	2. Troskovi materijala	209	5.5	239179	1690926
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	5.6	584744	859306
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211	5.7	227426	237910
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	5.8	404687	2351465
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213			
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214		835460	787272
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	5.9	442690	547286
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	5.9	1375943	1182851
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	5.10	40015	225839
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	5.10	283098	345673
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219			
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220	5.11	2011796	1542671
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	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			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	5-11	2011796	1542671
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		0	2637
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	5-11	16699	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	63684
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230	5-11	2028495	1481624
	Ä...Å. 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 Beogradu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

T. Molek



Zakonski zastupnik

P. Rulj

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

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07014104 Maticni broj	[ ] Sifra delatnosti	100000750 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PREDUZECE ZA PUTEVE BEOGRAD AD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : BEOGRAD, VIDSKA 24

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011347949

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	2567800	3500820
1. Prodaja i primljeni avansi	302	2567800	3499655
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	1165
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	2503333	3657508
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	1913507	2028068
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	584744	814330
3. Placene kamate	308	0	602221
4. Porez na dobitak	309	5082	28805
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	0	184084
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	64467	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312	0	156688
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	26668	166605
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	166559
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	26668	46
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	2692	2661526
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	2692	43349
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	2618177
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)</b>	323	23976	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)</b>	324	0	2494921

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	201000	2608889
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	201000	2608889
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334	201000	2608889
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335		
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	2795468	6276314
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	2506025	6319034
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	289443	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	0	42720
<b>Ä...Ä". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	193	24586
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	60124	261174
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	349250	242847
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	510	193

U Beograd dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Strobec



Zakonski zastupnik

Paulin

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

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>	
07014104 Maticni broj	Sifra delatnosti
100000750 PIB	
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PREDUZECE ZA PUTEVE BEOGRAD AD U RESTRUKTURIRANJU

Sediste : BEOGRAD, VIDSKA 24

## STATISTICKI ANEKS



7005011347956

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	5	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	5	5
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	728	838

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	11587	2941	8646
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	2318	XXXXXXXXXXXX	2318
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	9269	2941	6328
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	3234828	1834676	1400152
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	81390	XXXXXXXXXXXX	81390
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	377894	XXXXXXXXXXXX	377894
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	2938324	1834676	1103648



## II STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	106307	337911
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	56403	67731
12	3. Gotovi proizvodi	618	294	879
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	6664	0
15	6. Dati avansi	621	53495	58997
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>223163</b>	<b>465518</b>

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	1491601	1491601
	u tome : strani kapital	624	4624	4624
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	16038	16038
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>1507639</b>	<b>1507639</b>

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	12430009	12430009
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	1491601	1491601
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	<b>1491601</b>	<b>1491601</b>

**VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	2094332	3065695
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	4047142	5150968
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	157372	889602
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1200457	10576758
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	338324	462696
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	50342	69815
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	84664	113758
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	843	21710
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	4132	4169
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	206849	1006790
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>8184457</b>	<b>21361961</b>

**VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	61244	302851
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	471046	646232
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	83934	113723
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	3921	6320
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	0	2349
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	25843	90682
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	312430	2194442
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	21418	102215
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659	4268	8316
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	207963	129113
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	6978	48551
553	13. Troškovi platnog prometa	663	3996	17312

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	1366	1900
555	15. Troškovi poreza	665	13916	5123
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	989081	749560
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	989777	783486
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	805968	638964
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	283098	134307
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>4286247</b>	<b>5975446</b>

#### VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	45325	305952
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675	17807	0
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	253654	199256
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima 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	116	6382
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>316902</b>	<b>511590</b>

## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

U Beogradu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

T. Spivobin



zakonski zastupnik

[Signature]

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07014104</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100000750</div> PIB
<b>Popunjava pravno lice - preduzetnik</b>		
<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">750</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>
Vrsta posla		

Naziv : **PREDUZECE ZA PUTEVE BEOGRAD AD U RESTRUKTURIRANJU**

Sediste : **BEOGRAD, VIDSKA 24**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011347963

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

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	1491601	414	16038	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	1491601	417	16038	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	1491601	420	16038	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	1491601	423	16038	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	1491601	426	16038	439		452	

Red. br.	OPIS	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	26752	466		479	108	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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	26752	469		482	108	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483	347	496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	26752	472		485	455	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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	26752	475		488	455	501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	198
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490	455	503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	26752	478		491		504	198

Red. br.	OPIS	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	720119	518		531		544	2254618
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	720119	521		534		547	2254618
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	243543	522	936802	535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	267897	523		536		549	960809
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	695765	524	936802	537		550	1293809
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525	544822	538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	695765	527	1481624	540		553	748987
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	52569	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	695765	529		542		555	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517		530	1534193	543		556	

Red. br.	OPIS	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	1251516
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	1251516

U Beogradu dana 28.2.2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Trpobac



Zakonski zastupnik

Pavelic

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)



**PZP BEOGRAD AD U RESTRUKTURIRANJU**

**NAPOMENE**

**UZ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ**

**31.12.2011.godine**

## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće za puteve BEOGRAD je akcionarsko društvo u restrukturiranju, (u daljem tekstu: Društvo).

Registровано je kod Agencije za privredne registre, Registar privrednih društava broj reg.iloska 1-1711-00.

Društvo je osnovano 1962. godine.

Preduzeće je iz društvenog vlasništva promenilo vlasničku strukturu od 22.08.2005. god. i postalo otvoreno akcionarsko društvo. Po ugovoru o kupoprodaji društvenog kapitala DP za puteve „Beograd“ a.d. Beograd putem javnog tendera br.1-765/05-1507/02 od 23. 06.2005. godine overenog pred Prvim opštinskim sudom u Beogradu-Ov 1846/2005 godine, kupac je imao obavezu da izvrši dodatna ulaganja - obavezu investiranja. Izmenama i dopunama broj 3.Ugovora o prodaji društvenog kapitala PZP BEOGRAD od 05.12.2006.godine ov.broj 2289/06 Prvi opštinski sud Beograd prihvacen je izmenjen investicioni program i dana 29.10.2007.godine Skupština je donela odluku o povećanju osnovnog kapitala po osnovu obaveznog investiranja u iznosu od 9.752.880,00 dinara i o izdavanju 81.274 akcije seriji `D` četvrte emisije, pojedinačne nominalne vrednosti 120,00 dinara CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSPZPBEO0473.

Dana 03.11.2011 Agencija za privatizaciju Republike Srbije je donela odluku br.1507/02-0311 o raskidu ugovora o kupoprodaji društvenog kapitala Preduzeća za puteve Beograd zbog neispunjenja ugovornih obaveza. Agencija za privatizaciju 04.11.2011 donosi odluku br.10-5007/11-1507/02 o prenosu kapitala Preduzeća za puteve Beograd ad na agenciju, a 07.11.2011 donosi odluku br.10-5059/11-1507/02 o imenovanju Rodoljuba Todorovića za privremenog zastupnika kapitala subjekta privatizacije Preduzeća za puteve Beograd a.d. Konačno, Agencija za privatizaciju donosi odluku br.10-5065/11-1507/02 od 08.11.2011 o pokretanju postupka restrukturiranja subjekta privatizacije Preduzeća za puteve Beograd a.d. Od tada, preduzeće nastavlja da posluje pod imenom Preduzeće za puteve Beograd a.d. u restrukturiranju.

Društvo se bavi proizvodnjom i održavanjem saobraćajnica, aerodromskih pista i sportskih terena iz osnovne delatnosti. Pored navedene osnovne delatnosti društvo obavlja i druge delatnosti i poslove - proizvodnja i prodaja bitumenoznih proizvoda, koji doprinose efikasnijem i racionalnijem poslovanju.

Društvo posluje u sastavu kao:

- PZP Koridori (Beograd), Beograd, Vidška 24, mat.br. 20694203
- Embit beton (Beograd), Beograd, Ustanicka 128a, 20368462
- Nibens Most (Beograd), Beograd, Vidška 24, mat.br.20695064
- ENH Embit (Beograd), Beograd, Ustanicka 128a, 20028462
- ostalim povezanim pravnim licima: -Nibens Group (Beograd), Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 10A/I, Novi Beograd

Društvo je saglasno kriterijumima iz člana 7. stav 2. Zakona o računovodstvu i reviziji razvrstano u velika pravna lica.

Sedište Društva je Beograd, Vidška 24.

Poreski identifikacioni broj Društva je 100000750.

Matični broj Društva je 07014104.

Prosečan broj zaposlenih u 2011. godini bio je 728 (u 2010. godini - 838).

## 2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa važećim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji („Sl.glasnik RS“, br. 46/2006 i 111/2009 godine), koji propisuje Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) kao osnovu za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja.

Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije (broj 401-00-1380/2008-16 od 25. oktobra 2010 godine) utvrđen je prevod osnovnih tekstova MRS, odnosno MSFI, koji su izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 1. januara 2009. godine, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda do 1. januara 2009. godine. Rukovodstvo Društva procenjuje uticaj promena MRS, odnosno MSFI i tumačenja standarda na finansijske izveštaje. Izmene i dopune postojećih MRS, odnosno MSFI i tumačenja standarda, zamene važećih MRS novim, koji su stupili na snagu počev od 1. januara 2009. godine, kao i primena novih tumačenja koja su stupila na snagu u toku 2010. godine, nisu imali za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u periodu početne primene. I pored toga što mnoge od ovih promena nisu primenljive na poslovanje Društva, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti finansijskih izveštaja sa MRS i MSFI, koji se primenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izveštajima.

### *a) Novi standardi, tumačenja i izmene koje su na snazi u tekućem periodu*

Primena sledećih standarda, tumačenja standarda (IFRIC) i izmena i dopuna postojećih standarda, koji se obavezno primenjuju prvi put za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2011. nije imala za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti efekat na priložene finansijske izveštaje Društva:

- Revidirani MRS 24 “Obelodanjivanje o povezanim stranama” - Pojednostavljanje zahtevanih obelodanjivanja za entitete u državnom vlasništvu i pojašnjenje definicije povezanih strana. Ove izmene nisu imale nikakav uticaj na finansijski položaj ili rezultat poslovanja Društva.
- Izmjena MRS 32 “Finansijski instrumenti: Prezentacija” - Klasifikacija prava emitovanja. Ova izmena se odnosi na ponuđena prava emitovanja u fiksnom iznosu strane valute koji je po postojećem standardu bio tretiran kao derivatna obaveza. Izmjenom se navodi da ako su određeni kriterijumi ispunjeni, ovo treba da bude klasifikovano kao kapital, bez obzira na valutu u kojoj je označena cena izvršenja. Ove izmene nisu imale nikakav uticaj na finansijski položaj ili rezultat poslovanja Društva.
- Izmene MSFI 1 “Prva primena MSFI” - Ograničeno izuzimanje od uporednih objelodanjivanja po MSFI 7 za one koji MSFI primjenjuju prvi put. Ove izmene nisu relevantne za Društvo, jer ono već primenjuje MSFI.
- Izmene IFRIC 14 “MRS 19 - Limiti sredstava definisanih beneficija, minimalni zahtevi za finansiranje i njihova interakcija” - Pretplata minimalnih zahteva fonda. Izmene se primenjuju u ograničenim okolnostima: kada je entitet obveznik minimalnog finansiranja fonda i kada unapred vrši plaćanje doprinosa kako bi te obaveze izvršio. Izmene dozvoljavaju tom entitetu da korist od plaćanja unapred tretira kao sredstvo. Ove izmene nisu imale nikakav uticaj na finansijski položaj ili rezultat poslovanja Društva, zbog odsustva ovakvih aranžmana.
- IFRIC 19 “Ukidanje obaveza instrumentima kapitala”. Ovo tumačenje pojašnjava zahteve MSFI u slučaju kada entitet ponovo ugovara uslove finansijske obaveze sa svojim poveriocem i kada poverilac prihvata akcije entiteta ili druge instrumente kapitala, kako bi u potpunosti ili delimično bila izmirena finansijska obaveza. Ovo tumačenje nije imalo uticaj na priložene finansijske izveštaje Društva.

## 2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

### 2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izvještaja (Nastavak)

#### a) *Novi standardi, tumačenja i izmene koje su na snazi u tekućem periodu (Nastavak)*

- Izmene različitih standarda i tumačenja standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 21, MRS 28, MRS 31, MRS 34 i IFRIC 13) koje su rezultat projekta godišnjeg poboljšanja standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u maju 2010. godine. Izmene navedenih standarda i tumačenja se prvenstveno odnose na otklanjanje nekonzistentnosti i promene koje su terminološke ili uređivačke prirode. Datumi stupanja na snagu variraju od standarda do standarda, ali je većina izmena na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine i 1. januara 2011. godine. Usvajanje izmena navedenih standarda nije imalo za rezultat značajnije promene računovodstvenih politika Društva, niti materijalan efekat na finansijsku poziciju ili rezultat poslovanja Društva.

#### b) *Novi standardi, tumačenja i izmene koje nisu još u primeni*

Sledeći novi i izmenjeni standardi i IFRIC tumačenja su objavljeni, ali nisu na snazi za finansijsku godinu koja počinje 1. januara 2011. godine. Oni nisu ranije usvojeni od strane Društva, a Društvo je u procesu procenjivanja njihovog eventualnog uticaja na finansijske izvještaje. Društvo namerava da usvoji ove standarde kada stupe na snagu.

- Izmene MRS 1 “Prezentacija finansijskih izvještaja” - Ostali ukupan rezultat (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine).
- Izmene MRS 12 “Porez na dobit” - Odloženi porezi: Pokriće osnovne imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine).
- Revidirani MRS 19 “Naknade zaposlenima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Revidirani MRS 27 “Pojedinačni finansijski izvještaji” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Revidirani MRS 28 “Investicije u pridružene entitete i zajednička ulaganja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- Izmene MSFI 1 “Prva primena MSFI” - Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za one koji prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011. godine).
- Izmene MSFI 7 “Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja” - Transfer finansijske imovine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2011. godine).
- MSFI 9 “Finansijski instrumenti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine). Ovaj standard se odnosi na klasifikaciju i odmeravanje finansijskih sredstava.
- MSFI 10 “Konsolidovani finansijski izvještaji” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- MSFI 11 “Zajednički aranžmani” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- MSFI 12 “Obelodanjivanje interesa u ostalim entitetima” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).
- MSFI 13 “Odmeravanje fer vrednosti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).

## 2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

### 2.1. Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

Pored toga, računovodstveni propisi Republike Srbije odstupaju od MSFI u sledećem:

- Finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik RS broj 114/2006, 5/2007, 119/2008 i 2/2010), koji odstupa od prezentacije i naziva pojedinih finansijskih izveštaja opšte namene, kao i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa Revidirani MRS 1 "Prezentacija finansijskih izveštaja;
- Učešće zaposlenih u dobiti se evidentira, u skladu sa mišljenjem Ministarstva finansija Republike Srbije kao smanjenje neraspoređenog dobitka, a ne na teret rezultata perioda, kako se to zahteva po MRS 19 - Primanja zaposlenih.
- vanbilansna sredstva i obaveze su prikazana na obrascu bilansa stanja. Ove stavke po definiciji MSFI ne predstavljaju ni sredstva ni obaveze;

S obzirom na napred izneto, priloženi finansijski izveštaji nisu usaglašeni sa svim zahtevima MSFI i ne mogu se smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim i prikazanim u skladu sa MSFI.

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u nastavku teksta, koje su zasnovane na važećim računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srbije. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni 2.3.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom istorijskog troška i načelom stalnosti Društva.

Iznosi u finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama RSD, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. RSD predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

#### **3.1. Korišćenje procenjivanja**

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa MRS/MSFI i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekte na iznose iskazane u finansijskim izveštajima i napomenama uz finansijske izveštaje.

Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena, pri čemu se procene razmatraju periodično.

Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske i nefinansijske imovine, priznavanje odloženih poreskih obaveza i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i napomenama uz finansijske izveštaje.

Finansijski izveštaji su sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja (načelo uzročnosti) i načelu stalnosti.

Prema načelu nastanka poslovnog događaja učinci poslovnih promena i drugih događaja se priznaju u momentu nastanka (a ne kada se gotovina ili njen ekvivalent primi ili isplati). Finansijski izveštaji sastavljeni na načelu nastanka poslovnog događaja pružaju informacije ne samo o poslovnim promenama iz prethodnog perioda, koje uključuju isplatu i prijem gotovine, već takođe i o obavezama za isplatu gotovine u budućem periodu i o resursima koji predstavljaju gotovinu koja će biti primljena u budućem periodu.

Društvo je u periodu od januara do avgusta 2011. godine iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 1,630,051 hiljadu. Akumulirani gubitak Društva do visine kapitala iznosi RSD 2,230,611 hiljada, dok gubitak preko visine kapitala iznosi RSD 1,128,699 hiljada. Društvo posluje sa velikim nedostatkom trajnog kapitala i obrtnih sredstava, a kratkoročne obaveze Društva su na datum bilansa stanja veće od obrtne imovine za RSD 4,330,692 hiljade. Tekući računi Društva su u neprekidnoj blokadi duže od godinu dana, sa ukupnim iznosom blokade od RSD 1,924,208 hiljada na dan 13. oktobra 2011. godine. Obim poslovnih aktivnosti Društva je značajno smanjen, imajući u vidu da ukupno ostvareni poslovni prihodi za prvih osam meseci 2011. godine iznose samo 14% prihoda ostvarenog prethodne godine. Društvo je angažovalo eksterne konsultante koji rade na izradi unapred pripremljenog plana reorganizacije u skladu sa Zakonom o stečaju ("Službeni glasnik Republike Srbije", br. 104/2009). Mogućnosti poboljšanja finansijskog položaja Društva zavise od eventualnog usvajanja unapred pripremljenog plana reorganizacije od strane poverilaca Društva.

#### **3.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu kursne razlike**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva odmeravaju se korišćenjem valute primarnog ekonomskog okruženja u kome Društvo posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izveštaji prikazuju se u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Društva.

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja se na dan bilansa stanja preračunavaju u njihovu dinarsku protivvrednost primenom zvaničnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije važećim na taj dan i primenom prodajnog kursa banke gde je ugovorena valutna klauzula (finansijski lizing). Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom zvaničnih deviznih kurseva Narodne banke Srbije važećim na dan poslovne promene.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

#### **3.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika i efekata po osnovu kursne razlike (Nastavak)**

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine evidentiraju se u bilansu uspeha, kao finansijski prihodi, odnosno finansijski rashodi.

Pozitivni i negativni efekti ugovorenih deviznih klauzula u vezi potraživanja i obaveza, nastali primenom ugovorenog kursa, takođe se iskazuju kao deo finansijskih prihoda, odnosno finansijskih rashoda.

#### **3.3. Uporedni podaci**

Uporedne podatke čini korigovano početno stanje na dan 01.01.2011, a korekcija je urađena po mišljenju revizora iznetog u reviziji finansijskih izveštaja Društva za 2010. godinu.

#### **3.4. Poslovni prihodi**

Prihodi od prodaje su iskazani u iznosu fakturisane realizacije, tj. izvršene prodaje do kraja obračunskog perioda, pod uslovom da je sa tim danom nastao dužničko - poverilački odnos i da je ispostavljena faktura. Prihod se meri po poštenoj vrednosti primljene nadoknade ili potraživanja, uzimajući u obzir iznos svih trgovačkih popusta i količinskih rabata koje Društvo odobri. Razlika između poštene vrednosti i nominalnog iznosa naknade priznaje se kao prihod od kamate.

Prihod od prodaje se priznaje kada su zadovoljeni svi uslovi:

- /a/ Društvo je prenelo na kupca sve značajne rizike i koristi od vlasništva;
- /b/ rukovodstvo Društva ne zadržava niti upliv na upravljanje u meri koja se obično povezuje sa vlasništvom, niti kontrolu nad prodatim proizvodima i robom;
- /c/ kada je moguće da se iznos prihoda pouzdano izmeri;
- /d/ kada je verovatno da će poslovna promena da bude praćena prilivom ekonomske koristi u Društvo i
- /e/ kad se troškovi koji su nastali ili će nastati u vezi sa poslovnom promenom mogu pouzdano da se izmere.

Prihodi od usluga iskazani su srazmerno stepenu završenosti usluge na dan bilansiranja.

#### **3.5. Poslovni rashodi**

Ukupne poslovne rashode čine: nabavna vrednost prodate robe; troškovi materijala; troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi; troškovi amortizacije i rezervisanja; troškovi proizvodnih usluga; i nematerijalni troškovi.

Osnovni elementi i načela priznavanja rashoda su:

- /a/ rashodi se priznaju, odnosno evidentiraju i iskazuju kada smanjenje budućih ekonomskih koristi koje je povezano sa smanjenjem sredstava ili povećanjem obaveza može pouzdano da se izmeri;
- /b/ rashodi se priznaju na osnovu neposredne povezanosti rashoda sa prihodima (načelo uzročnosti);
- /c/ kada se očekuje da će ekonomske koristi priticati tokom nekoliko obračunskih perioda, a povezanost sa prihodom može da se ustanovi u širem smislu ili posredno, rashodi se priznaju putem postupka sistemske i razumne alokacije;

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

#### **3.5. Poslovni rashodi (Nastavak)**

- /d/ rashodi se priznaju kada izdatak ne donosi nikakve ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju uslove ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja kao sredstvo;
- /e/ rashodi se priznaju i u onim slučajevima kada nastane obaveza bez istovremenog priznavanja sredstva.

Nabavna vrednost prodate robe na veliko utvrđuje se u visini prodajne vrednosti robe na veliko, umanjene za iznos utvrđene razlike u ceni i ukalkulisanog PDV sadržanih u vrednosti prodate robe na veliko.

Nabavna vrednost prodate robe na malo utvrđuje se u visini prihoda od prodate robe, umanjenih za iznos utvrđene razlike u ceni, kao i za iznos ukalkulisanog PDV, sadržanih u vrednosti prodate robe na malo.

#### **3.6. Finansijski prihodi i rashodi**

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju: prihode i rashode od kamata (nezavisno od toga da li su dospeli i da li se plaćaju ili pripisuju iznosu potraživanja ili obaveze na dan bilansiranja); prihode i rashode od kursnih razlika; prihode i rashode iz odnosa sa matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima; i ostale finansijske prihode i rashode.

Prihodi od dividendi priznaju se kao prihod u godini kada se iste odobre za isplatu.

#### **3.7. Dobici i gubici**

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi, a obuhvataju prihode koji se javljaju u slučaju prodaje stalne imovine po vrednosti većoj od njihove knjigovodstvene vrednosti, zatim nerealizovane dobitke po osnovu prodaje tržišnih hartija od vrednosti (u slučaju kada se vrednovanje hartija od vrednosti vrši po njihovim tržišnim vrednostima), kao i dobitke koji nastaju pri povećanju knjigovodstvene vrednosti stalne imovine usled prestanka delovanja uslova za smanjenje njihove vrednosti.

Gubici nastaju po osnovu prodaje imovine po cenama nižim od njene knjigovodstvene vrednosti, zatim po osnovu rashodovanja neotpisanih osnovnih sredstava, po osnovu šteta koje se mogu u celini ili delimično nadoknaditi od osiguravajućih društava, po osnovu primene principa impariteta (umanjenje vrednosti imovine).

#### **3.8. Operativni lizing**

Operativni (poslovni) lizing je lizing odnosno zakup sredstava kod kojeg su sve koristi i rizici u vezi sa vlasništvom zadržani kod zakupodavca, odnosno nisu preneti na zakupca.

Kod poslovnog lizinga, plaćanja lizinga se priznaju kao rashod, po pravolinijskoj osnovi tokom trajanja lizinga, osim ako neki druga sistematska osnova nije primerenija za predstavljanje vremenske strukture koristi za korisnika.

#### **3.9. Finansijski lizing**

Finansijski lizing je lizing kojim se prenose suštinski svi rizici i koristi koji su povezani sa vlasništvom nad nekim sredstvom. Po isteku perioda lizinga pravo svojine se može, ali ne mora preneti.



### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.9. Finansijski lizing (Nastavak)

Korisnici lizinga priznaju finansijski lizing kao sredstvo i obavezu u svojim bilansima stanja, u iznosima koji su na početku trajanja lizinga jednaki fer vrednosti sredstava koja su predmet lizinga, ili po sadašnjoj vrednosti minimalnih plaćanja za lizing, ako je ona niža. Prilikom izračunavanja minimalnih plaćanja za lizing, diskontna stopa je kamatna stopa sadržana u lizingu, ako se ona može utvrditi, a ako se ne može utvrditi, koristi se inkrementalna kamatna stopa na zaduživanje. Svi inicijalni direktni troškovi korisnika lizinga dodaju se iznosu koji je priznat kao sredstvo.

Minimalna plaćanja lizinga treba podeliti između finansijskog troška i smanjenja neizmirene obaveze. Finansijski trošak treba alocirati na sve periode tokom trajanja lizinga, tako da se ostvaruje konstantna periodična kamatna stopa na preostali saldo obaveze.

Finansijski lizing uzrokuje povećanje troškova amortizacije za sredstva koja se amortizuju, kao i finansijske rashode u svakom obračunskom periodu. Politika amortizacije sredstava koja su predmet lizinga i koja se amortizuju treba da bude u skladu sa politikom amortizacije sredstava koja su u vlasništvu, a priznata amortizacija se izračunava u skladu sa MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38 „Nematerijalna

imovina“. Ukoliko nije sasvim izvesno da će korisnik lizinga steći pravo vlasništva nad sredstvom koje je predmet lizinga do kraja trajanja lizinga, to sredstvo se u potpunosti amortizuje u kraćem periodu od: trajanja lizinga ili veka trajanja.

#### 3.10. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalno ulaganje je odredivo nemonetarno sredstvo bez fizičkog sadržaja:

- koje služi za proizvodnju ili isporuku robe ili usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koristi u administrativne svrhe;
- koje društvo kontroliše kao rezultat prošlih događaja; i
- od kojeg se očekuje priliv budućih ekonomskih koristi.

Nematerijalna ulaganja čine: ulaganja u razvoj; koncesije, patenti, licence i slična prava; ostala nematerijalna ulaganja; nematerijalna ulaganja u pripremi i avansi za nematerijalna ulaganja.

Nabavka nematerijalnih ulaganja u toku godine evidentira se po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja nematerijalnih ulaganja proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

S obzirom da vrednovanje nematerijalnih ulaganja odstupa od usvojenih računovodstvenih politika, u skladu sa kojima se naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vrši po revalorizovanom iznosu, Društvo će na sledećoj skupštini akcionara doneti odluku o promeni računovodstvenih politika.

Troškovi pozajmljivanja nastali do momenta stavljanja nematerijalne imovine u upotrebu, kapitalizuju se, odnosno uključuju se u nabavnu vrednost (ako je predviđeno računovodstvenom politikom).

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.10. Nematerijalna ulaganja (Nastavak)

Nakon što se prizna kao sredstvo, nematerijalno ulaganje se iskazuje po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknativa vrednosti sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjeno, vrši se procena nadoknadive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nematerijalnih ulaganja, a knjigovodstvena vrednost ove imovine se povećava do nadoknadive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznata nematerijalna ulaganja, pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost nematerijalnog ulaganja, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 38 - „Nematerijalna imovina“, (paragraf 21).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Nematerijalna ulaganja prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

#### 3.11. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva:

- koja Društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe;
- za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda; i
- čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od prosečne bruto zarade po zaposlenom u Republici, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.11. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)

Nabavna vrednost/cena koštanja nekretnine, postrojenja i opreme se priznaje kao sredstvo ako, i samo ako:

- je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sredstvom priticati u Društvo; i
- se nabavne vrednost/cena koštanja tog sredstva može pouzdano utvrditi.

Nabavke nekretnina, postrojenja i opreme u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

Nabavnu vrednost čini fakturna vrednost nabavljenih sredstava uvećana za sve zavisne troškove nabavke i sve troškove dovođenja u stanje funkcionalne pripravnosti. Cenu koštanja navedenih sredstava proizvedenih u sopstvenoj režiji čine direktni troškovi i pripadajući indirektni troškovi, koji se odnose na to ulaganje.

Nakon što se priznaju kao sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, iskazuju se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

S obzirom da vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme odstupa od usvojenih računovodstvenih politika, u skladu sa kojima se naknadno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši po revalorizovanom iznosu, Društvo će na sledećoj skupštini akcionara doneti odluku o promeni računovodstvenih politika.

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procenjuje da li postoji neka indicija o tome da je sredstvo možda obezvređeno. Ukoliko takva indicija postoji, Društvo procenjuje iznos sredstva koji može da se povрати. Ako je nadoknadiiva vrednost sredstva manja od njegove knjigovodstvene vrednosti knjigovodstvena vrednost se svodi na nadoknadiivu vrednost i istovremeno se smanjuju prethodno formirane revalorizacione rezerve po osnovu tog sredstva. Ako nisu formirane revalorizacione rezerve po osnovu sredstva čija je vrednost umanjena ili su iskorišćene za druge svrhe, za iznos gubitka od umanjenja vrednosti priznaje se rashod perioda.

Ako na dan bilansa stanja postoje nagoveštaji da prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti ne postoji ili je umanjeno, vrši se procena nadoknadiive vrednosti tog sredstva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti priznat u prethodnim godinama priznaje se kao prihod, u slučaju da je primenjen osnovni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, odnosno kao povećanje revalorizacione rezerve ukoliko je primenjen alternativni postupak vrednovanja nekretnina, postrojenja i opreme, a knjigovodstvena vrednost se povećava do nadoknadiive vrednosti.

Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznate nekretnine, postrojenja i opremu pripisuje se iskazanom iznosu tog sredstva, ako je verovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procenjene stope prinosa tog sredstva.

Društvo priznaje u knjigovodstvenu vrednost neke nekretnine, postrojenja i opreme, troškove zamene nekih delova tih stavki, u momentu kada ti troškovi nastanu i kada su zadovoljeni kriterijumi priznavanja iz MRS 16 - „Nekretnine, postrojenja i oprema“, (paragraf 7).

Svaki drugi naknadni izdatak priznaje se kao rashod u periodu u kome je nastao.

Gradsko zemljište se iskazuje odvojeno od vrednosti nekretnine po nabavnoj vrednosti, a naknadno vrednovanje se vrši na isti način kao i za nekretnine, postrojenja i opremu.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.11. Nekretnine, postrojenja i oprema (Nastavak)

U okviru građevinskog zemljišta nije prikazana vrednost gradskog građevinskog zemljišta koja nije vlasništvo društva, a koje društvo koristi na neograničen rok i za čije korišćenje plaća naknadu koja je značajno ispod tržišne.

Ne vrši se amortizacija zemljišta.

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

#### 3.12. Amortizacija

Obračun amortizacije vrši se od početka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu

Amortizacija se obračunava proporcionalnom metodom, primenom stopa koje se utvrđuju na osnovu procenjenog korisnog veka upotrebe sredstava.

Osnovica za obračun amortizacije sredstva je nabavna vrednost umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost i iznos obezvređenja

Preostala vrednost je neto iznos koji društvo očekuje da će dobiti za sredstvo na kraju njegovog korisnog veka trajanja, po odbitku očekivanih troškova otuđenja.

Korisni vek trajanja, odnosno amortizacione stope, preispituju se periodično i ako su očekivanja zasnovana na novim procenama značajno različita od prethodnih, obračun troškova amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Metod obračuna amortizacije koji se primenjuje preispituje se periodično i ukoliko je došlo do značajne promene u očekivanom obrascu trošenja ekonomskih koristi od tih sredstava, metod se menja tako da odražava taj izmenjeni način. Kada je takva promena metoda obračuna amortizacije neophodna, onda se ona računovodstveno obuhvata kao promena računovodstvene procene, a obračunati troškovi amortizacije za tekući i budući period se koriguju.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije i Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe, što rezultira u odloženim porezima.

#### 3.13. Zalihe

Zalihe robe i materijala se mere po nabavnoj vrednosti. Nabavnu vrednost čine svi troškovi nabavke za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje. Troškovi nabavke zaliha obuhvataju kupovnu cenu, uvozne dažbine i druge obaveze (osim onih koje Društvo može naknadno da povрати od poreskih vlasti), troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove koji se mogu direktno pripisati nabavci. Popusti, rabati i druge slične stavke se oduzimaju pri utvrđivanju troškova nabavke.

Izlaz zaliha materijala i robe se evidentira metodom prosečne ponderisane cene.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.14. Finansijski instrumenti

Finansijski plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno merenje svih finansijskih sredstava.

Za potrebe merenja finansijskog sredstva nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

- (a) finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja, početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak;
- (b) ulaganja koja se drže do roka dospeća;
- (c) zajmovi i potraživanja koji su potekli od strane društva i koji se ne drže radi trgovanja i
- (d) finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju.

Finansijsko sredstvo se klasifikuje kao finansijsko sredstvo koje je raspoloživo za prodaju ukoliko sasvim ne pripada ni jednoj od ostale tri gore navedene kategorije finansijskih sredstava.

Finansijsko sredstvo klasifikuje se kao finansijsko sredstvo koje se drži radi trgovanja, a ne kao finansijsko sredstvo koje je raspoloživo za prodaju, ukoliko je to sredstvo deo portfelja sličnih sredstava za koje postoji obrazac trgovanja radi ostvarivanja dobitka iz kratkoročnih kolebanja cena ili marže dilera.

Posle početnog priznavanja, društvo meri finansijska sredstva, (uključujući i derivate koji su sredstva) po njihovim poštenim vrednostima, bez bilo kakvog umanjivanja za transakcione troškove koje može načiniti prilikom prodaje ili drugog otuđenja, osim:

- Zajmova i potraživanja i Ulaganja koja se drže do dospeća koja se mere po amortizovanoj ceni, primenom metoda efektivne kamatne stope;
- Ulaganja u vlasničke hartije koje se ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrednost ne može pouzdano izmeriti, koja se mere po nabavnoj ceni.

U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod kupovine i prodaje finansijskih sredstava i zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, poštenu (fer) vrednost najčešće nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtevaju MSFI.

Priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene u poštenoj vrednosti finansijskog sredstva ili obaveze (koja nije deo odnosa zaštite) početno priznata po fer vrednosti kroz dobit ili gubitak, priznaje se kao dobitak ili gubitak u bilansu uspeha, a kod finansijske imovine raspoložive za prodaju na revalorizacionim rezervama.

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti, uvećanoj za troškove transakcija (izuzev finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha), koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze. Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Rukovodstvo vrši klasifikaciju finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.14. Finansijski instrumenti (Nastavak)

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Finansijski instrumenti u skladu sa MRS 39 - Finansijski instrumenti: Priznavanje i odmeravanje, obuhvataju sledeće kategorije finansijskih instrumenata:

- (a) Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) Investicije koje se drže do dospeća;
- (c) Krediti (zajmovi) i potraživanja;
- (d) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju;

##### 3.14.1. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha

U ovu kategoriju spadaju finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza čije se promene fer vrednosti evidentiraju kroz prihode ili rashode u bilansu uspeha. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza klasifikovana u ovu kategoriju treba da ispune bilo koji od sledećih uslova:

- (a) klasifikovano je kao ono koje se drži radi trgovanja. Finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza se klasifikuje kao ono koje se drži radi trgovanja ako je:
  - /i/ stečeno ili nastalo prvenstveno radi prodaje ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti;
  - /ii/ deo portfelja identifikovanih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja i za koje postoji dokaz o nedavnom aktuelnom modelu kratkoročnog ostvarenja dobiti; ili
  - /iii/ derivat (osim derivata koji je instrument hedžinga).
- (b) posle početnog priznanja naznačen je od strane Društva po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Entitet može vršiti ovo naznačavanje samo kada to rezultira pouzdanijim i relevantnijim informacijama, budući da se
  - /i/ eliminiše ili u značajnoj meri otklanja nedoslednost odmeravanja ili priznavanja koja bi inače nastala usled odmeravanja sredstava ili obaveza ili priznavanja dobitaka ili gubitaka po različitim osnovama; ili
  - /ii/ grupom finansijskih sredstava, finansijskih obaveza ili oboma se upravlja i njihove performanse se procenjuju na osnovu fer vrednosti, u skladu sa dokumentovanim strategijom upravljanja rizikom ili investiranja, i informacije o grupi se interno sačinjavaju prema toj osnovi za ključne rukovodioce Društva (kao što je definisano u MRS 24 Obelodanjivanja povezanih strana, na primer za upravni odbor ili generalnog direktora Društva.

##### 3.14.2. Investicije koje se drže do dospeća

Investicije koje se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplataama i fiksnim dospećem koja Društvo definitivno namerava i može da drži do dospeća, osim:

- (a) onih koje Društvo nakon početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) onih koje Društvo naznači kao raspoložive za prodaju; i
- (c) onih koja zadovoljavaju definiciju zajmova i potraživanja.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.14. Finansijski instrumenti (Nastavak)

##### 3.14.2. Investicije koje se drže do dospeća (Nastavak)

Društvo ne klasifikuje neko finansijsko sredstvo kao ono koje se drži do dospeća ako je Društvo, tokom tekuće finansijske godine ili tokom dve prethodne finansijske godine prodalo ili reklasifikovalo više od beznačajnog iznosa investicija koje se drže do dospeća pre njihovog dospeća (više nego beznačajan iznos u odnosu na ukupni iznos investicija koje se drže do dospeća), osim prodaja ili reklasifikacija koje:

- (i) su toliko blizu dospeća ili datuma poziva na plaćanje finansijskog sredstva (na primer manje od tri meseca pre dospeća) da promene tržišne kamatne stope ne bi imale značajan uticaj na fer vrednost finansijskog sredstva;
- (ii) se dešavaju pošto je Društvo suštinski sakupilo glavnicu finansijskog sredstva kroz planski raspoređena plaćanja ili avanse; ili
- (iii) se mogu pripisati izolovanom događaju koji je van kontrole Društva, koji se ne ponavlja i koje Društvo nije moglo sa sigurnošću predvideti.

##### 3.14.3. Krediti (zajmovi) i potraživanja

Zajmovi (kredit) i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplata koja nisu kotirana na aktivnom tržištu osim:

- (a) sredstva koja Društvo namerava da proda odmah ili u kratkom roku i koja bi onda bila klasifikovana kao sredstva koja se drže radi trgovanja i ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- (b) ona koja Društvo posle početnog priznavanja naznači kao raspoloživa za prodaju; ili
- (c) ona za koja imalac ne može u značajnoj meri povratiti svoju celokupnu početnu investiciju, osim ako to nije zbog pogoršanja kredita, i koja će biti klasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Učešće stečeno u paketu sredstava koja nisu zajmovi (kredit) ili potraživanja (na primer učešće u zajedničkom fondu ili sličnim fondovima) nije zajam (kredit) ili potraživanje.

##### 3.14.4. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivatna finansijska sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao (a) zajmovi(kredit) i potraživanja (b) investicije koje se drže do dospeća ili (c) finansijska sredstva naznačena po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

#### 3.15. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca - zavisnih i drugih povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu po osnovu prodaje proizvoda, robe i usluga.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

#### 3.15. Kratkoročna potraživanja i plasmani (Nastavak)

Kratkoročna potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po srednjem kursu važećem na dan transakcije. Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem srednjem kursu NBS, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Otpis kratkoročnih potraživanja i plasmana kod kojih postoji verovatnoća nenaplativosti vrši se indirektnim otpisivanjem, dok se u slučajevima kada je nemogućnost naplate izvesna i dokumentovana, otpis, u celini ili delimično, vrši direktnim otpisivanjem.

Verovatnoća nemogućnosti naplate utvrđuje se u svakom konkretnom slučaju na osnovu dokumentovanih razloga (stečaj, odnosno likvidacija dužnika, prezaduženost, otuđenje imovine, prinudno poravnanje, vanparnično poravnanje, zastarelost, sudsko rešenje, akt upravnog organa, kao i u drugim slučajevima za koja Društvo poseduje verodostojnu dokumentaciju o nenaplativosti.)

Prema Pravilniku o računovodstvu:

- Kriterijumi za indirektni otpis potraživanja su :
- ako je od roka za naplatu proteklo najmanje **365** dana t.j 1 godine i više vrši se indirektni otpis 30% potraživanja, potraživanja “.

Kod značajnih poslovnih partnera (vecih) Odluku o indirektnom otpisu donosi Upravni odbor, a za ostale (manje) po proceni pomoćnika direktora za finansijske poslove o nenaplativosti potraživanja. Sva otpisana, ispravljena i druga potraživanja, koja su poznata kao rashod, a kasnije se naplate, u momentu naplate se priznaju kao prihod.

#### 3.16. Gotovinski instrumenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju sredstva na računima kod banaka, gotovinu u blagajni, kao i visoko likvidna sredstva sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće a koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promene vrednosti.

#### 3.17. Naknade zaposlenima

##### 3.17.1. Porezi i doprinosi za obavezno socijalno osiguranje

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Društvo nije u obavezi da zaposlenima nakon odlaska u penziju isplaćuje naknade koje predstavljaju obavezu penzionog fonda Republike Srbije. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.



### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

#### **3.17. Naknade zaposlenima (Nastavak)**

##### *3.17.2. Obaveze po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada*

U skladu sa Zakonom o radu („Službeni glasnik RS“ broj 61/05) i Opštim aktom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini 3 mesečne zarade u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku Republickog organa nadležnog za statistiku.

Pored toga Društvo, ako mu to finansijske mogućnosti dozvoljavaju, je u obavezi da zaposlenima koji su radnom odnosu isplati i jubilarne nagrade za 10,20,30 i 40 godina neprekidnog staza kod poslodavca u iznosu od:

- za 10 godina - u visini od 100% prosečne zarade u Republici Srbiji po poslednjem objavljenom podatku
- za 20 godina - u visini od 130% prosečne zarade u Republici Srbiji po poslednjem objavljenom podatku
- za 30 godina - u visini od 175% prosečne zarade u Republici Srbiji po poslednjem objavljenom podatku
- za 40 godina - u visini od 225% prosečne zarade u Republici Srbiji po poslednjem objavljenom podatku.

Jubilarna nagrada se, po pravilu, isplaćuje zaposlenom u mesecu u kome je ostvario pravo na jubilarnu nagradu.

Društvo otpremnine izmiruje na teret tekućih rashoda. Rukovodstvo Društva smatra da sadašnja vrednost definisanih dugoročnih naknada zaposlenima nije materijalno značajna, te priloženi finansijski izveštaji ne sadrže rezervisanja po gore navedenom osnovu u visini njihove sadašnje vrednosti, u skladu sa zahtevima MRS 19 „Naknade zaposlenima“.

##### *3.17.3. Učešće u dobiti zaposlenih*

Društvo priznaje obavezu za učešće u dobiti zaposlenih u skladu sa Odlukom Upravnog odbora ili drugom odlukom rukovodstva Društva.

#### **3.18. Porez na dobitak**

##### *3.18.1. Tekući porez*

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit preduzeća Republike Srbije. Porez na dobitak obračunat je po stopi od 10% na poresku osnovicu koja je prikazana u poreskom bilansu, nakon umanjenja za iskorišćene poreske kredite. Oporeziva osnovica uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha, koji je korigovan u skladu sa poreskim propisima Republike Srbije.

Zakon o porezu na dobit preduzeća obvezniku koji izvrši ulaganja u osnovna sredstva priznaje pravo na poreski kredit u visini od 20% izvršenog ulaganja, s tim što poreski kredit ne može biti veći od 50% obračunatog poreza u godini u kojoj je izvršeno ulaganje. Neiskorišćeni deo poreskog kredita može se preneti na račun poreza na dobit iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina. Gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 10 godina.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)**

#### **3.18. Porez na dobitak (Nastavak)**

##### *3.18.2. Odloženi porez*

Odloženi porez na dobitak se obračunava za sve privremene razlike između poreske osnove imovine i obaveza i njihove knjigovodstvene vrednosti. Trenutno važeće poreske stope na dan bilansa su korišćene za obračun iznosa odloženog poreza. Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva priznaju se za iznos neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda do nivoa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti. Izvršeno je prebijanje odloženih poreskih sredstava i odloženih poreskih obaveza u korist odloženih poreskih obaveza.

Tekući i odloženi porezi priznati su kao rashod i uključeni su u neto dobitak perioda.

#### **3.19. Zarada po akciji**

Društvo izračunava i obelodanjuje osnovnu zaradu po akciji. Osnovna zarada po akciji obračunava se deljenjem neto dobiti koja pripada akcionarima, imaočima običnih akcija Društva, ponderisanim prosečnim brojem izdatih običnih akcija u toku perioda.

#### **3.20. Raspodela dividendi**

Distribucija dividendi akcionarima Društva se u finansijskim izveštajima Društva priznaje kao obaveza u periodu u kojem su akcionari Društva odobrili dividende.

Ako su dividende objavljene posle datuma bilansa stanja, ali pre nego što su finansijski izveštaji odobreni za objavljivanje, ove dividende se ne priznaju kao obaveza na datum bilansa stanja, jer ne ispunjavaju kriterijum sadašnje obaveze prema MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“. Takve dividende se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, u skladu sa MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

### **4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA**

Društvo je u svom redovnom poslovanju u različitom obimu izloženo određenim finansijskim rizicima i to:

- kreditni rizik,
- tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promene kursa stranih valuta, rizik od promene kamatnih stopa i rizik od promene cena) i
- rizik likvidnosti.

Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih uticaja na finansijsko stanje i poslovanje Društvu u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta.

#### **4.1. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu, neispunjenjem svoje obaveze, prouzrokovati finansijski gubitak druge strane.

Kreditni rizik nastaje kod gotovine i gotovinskih ekvivalenata, depozita u bankama i finansijskim institucijama, potraživanja od pravnih i fizičkih lica i preuzetih obaveza.

#### **4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)**

##### **4.2. Tržišni rizik**

Rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih cena. Tržišni rizik se sastoji od tri vrste rizika:

- valutnog rizika,
- rizika kamatne stope i
- drugih rizika od promene cene.

##### *4.2.1. Rizik od promene kursa stranih valuta*

Valutni rizik je rizik od fluktuiranja fer vrednosti ili budućih tokova gotovine finansijskog instrumenta usled promene deviznog kursa.

Valutni rizik (ili rizik od kursnih promena) se javlja kod finansijskih instrumenata koji su označeni u stranoj valuti, to jest u valuti koja nije funkcionalna valuta u kojoj su oni odmereni.

##### *4.2.2. Rizik od promene kamatnih stopa*

Rizik od promene kamatnih stopa je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati usled promena tržišnih kamatnih stopa.

Rizik od kamatne stope se javlja kod kamatonosnih finansijskih instrumenata priznatih u bilansu stanja (na primer, krediti i potraživanja i emitovani dužnički instrumenti) i kod nekih finansijskih instrumenata koji nisu priznati u bilansu stanja (na primer, nekim obavezama po kreditima).

##### *4.2.3. Rizik od promene cena*

Rizik od promene cena je rizik da će fer vrednost ili budući tokovi gotovine finansijskog instrumenta fluktuirati zbog promena tržišnih cena (koje nisu one koje nastaju od rizika kamatne stope ili valutnog rizika), bilo da su te promene prouzrokovane faktorima specifičnim za pojedinačni finansijski instrument ili njegovog emitenta, ili da faktori utiču na sve slične finansijske instrumente kojima se trguje na tržištu

Rizik od promene cena se javlja kod finansijskih instrumenata zbog promena, na primer, cena robe ili cena kapitala.

##### **4.3. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo imati poteškoća u izmirenju obaveza povezanih sa finansijskim obavezama

#### 4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

##### 4.3. Rizik likvidnosti (Nastavak)

###### KOREKCIJA POCETNOG STANJA U SKLADU SA IZVEŠTAJEM NEZAVISNOG REVIZORA

Uvažavajući Izveštaj nezavisnog revizora MOORE STEPHENS i datog mišljenja o Finansijskim izveštajima za 2010. godinu izvršili smo korekciju početnog stanja za 2011. godinu.

- 1) Korekcija koja se odnosi na vrednovanje potraživanja sa primedbom da nije dovoljno uzavazeno načelo opreznosti i da nisu izvršene ispravke vrednosti za potraživanja:
  - po osnovu kupaca,
  - po osnovu realizovanih jemstava,
  - po osnovu datih avansa,
  - po osnovu kratkorocnih finansijskih plasmana.
- 2) Korekcija koja se odnosi na nacin evidentiranja dospelih obaveza JP Putevi Srbije. Izvršeno je razgranicavanje na dugorocne i kratkorocne finansijske plasmane.
- 3) Korekcija koja se odnosi na oprihodovanje obaveza Društva, gde je korisćen kriterijum koji je u suprotnosti sa nacelom impariteta, izvršena je korekcija prihoda i aktivirane su obaveze.
- 4) Korekcija koja se odnosi na nedovršenu proizvodnju gotovih proizvoda, koja se nalazi u okviru pozicije Zalihe, je uzavazena i izvršena je ispravka.
- 5) Korekcija koja se odnosi na obracunate prihode od kamata u okviru grupe 66 - Finansijski prihodi. Primedba je uzavazena i uradjena je korekcija, a stanje je usaglaseno sa povezanim licima.

Kod svih primedbi Društvo je uradilo korekcije u skladu sa stvarnim stanjima u knjigama na dan 31.12.2010. a koja su bila predmet primedbi od strane nezavisnog revizora.

#### 4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

##### 4.3. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Pregled korekcija dajemo u tabeli:

Korigovani bilans stanja za 2010. godinu

<i>U 000 dinara</i>	Konto na kome je vršena korekcija	31.12.2010.	Korekcija	Korigovano početno stanje 01.01.2011.
<b>Stalna sredstva</b>	<b>Saldo klase 0</b>	<b>4.365.834</b>	<b>296.542</b>	<b>4.784.518</b>
Nematerijalna ulaganja	014790	8.646		8.646
Nekretnine, postrojenja i oprema, neto	023900	1.400.152		1.400.152
Dugoročni finansijski plasmani	038100	2.957.036	418.684	3.375.720
	<b>Saldo klase 1 i 2 bez 288</b>	<b>9.981.263</b>	<b>-763.356</b>	<b>9.265.534</b>
<b>Obrtna sredstva</b>	<b>Saldo klase 1</b>	<b>545.152</b>	<b>-127.261</b>	<b>465.518</b>
Zalihe i dati avansi za obrtna sredstva	111000		-50.483	
	159000		-29.151	
Potraž od kupaca i ostala pot- neto	Saldo grupa 20,21 i 22	7.625.867	-559.668	7.066.199
	209000		-56.018	
	220010		-8.119	
	220100		-21.074	
	220300		-6.060	
	228905		-418.684	
	229800		-49.713	
Kratkoročni finansijski plasmani	Saldo grupe 23	1.664.095	-76.427	1.587.668
	239000		-74.218	
	239001		-2.209	
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Saldo grupe 24	193		193
Aktivna vremenska razgraničenja i PDV	Saldo 27, 28 bez 288	145.956		145.956
<b>Odložena poreska sredstva</b>	<b>288000</b>	<b>61.039</b>	<b>0</b>	<b>61.039</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>14.408.136</b>	<b>-297.045</b>	<b>14.111.091</b>
<b>Kapital</b>	<b>Saldo klase 3</b>	<b>1.293.809</b>	<b>-544.822</b>	<b>748.987</b>
Osnovni kapital		1.507.639		1.507.639
Rezerve		26.752		26.752
Nerealizovani dobici		455		455
Nerealizovani gubici				0
Neraspoređeni dobitak		695.765		695.765
Gubitak	350000	936.802	544.822	1.481.624
<b>Dugoročna rezervisanja i obaveze</b>	<b>Saldo klase 4</b>	<b>13.114.327</b>	<b>230.435</b>	<b>13.362.104</b>
Dugoročna rezervisanja		122.529	17.342	139.871
Dugoročne obaveze		1.632.981		1.632.981
Kratkoročne finansijske obaveze	420300	5.875.739	52.311	5.928.050
Obaveze iz poslovanja	433009	4.972.844	178.124	5.150.968
Ostale obaveze i PVR	463000;463100	510.234		510.234
Ostale obaveze i PVR				0
Obaveze za poreze i dr javne prihode				0
<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>498000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>14.408.136</b>	<b>-314.387</b>	<b>14.111.091</b>

#### 4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (Nastavak)

##### 4.3. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Korigovani bilans uspeha za 2010. godinu:

<i>U 000 dinara</i>	Konto na kome je vršena korekcija	31.12.2010.	Korekcija	Korigovano početno stanje 01.01.2011.
<b>Poslovni prihodi:</b>				
Prihodi od prodaje 60,61,62,63	612000	4.677.154	-50.483	4.626.671
Ostali poslovni prihodi 64. 65		25.200		25.200
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>		<b>4.702.354</b>	<b>-50.483</b>	<b>4.651.871</b>
<b>Poslovni rashodi:</b>				
Nabavna vrednost prodate robe 50		-299.536		-299.536
Troškovi materijala i energije 51		-1.690.926		-1.690.926
Trošk. zarada, nak.zar. i ost. lič. ras.52		-859.306		-859.306
Amortizacija i rezervisanja 54	545000	-220.568	-17.342	-237.910
Ostali poslovni rashodi 53, 55		-2.351.465		-2.351.465
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>-5.421.801</b>	<b>-17.342</b>	<b>-5.439.143</b>
<b>Poslovni gubitak</b>		<b>-719.447</b>	<b>-67.825</b>	<b>-787.272</b>
Finansijski prihodi 66	662000	582.539	-35.253	547.286
Finansijski rashodi 56	563000	-1.130.540	-52.311	-1.182.851
Ostali prihodi 67.68	689000	403.963	-178.124	225.839
Ostali rashodi 57.58	585000	-134.364	-211.309	-345.673
<b>Gubitak iz redovnog poslovanja</b>		<b>-997.849</b>	<b>-544.822</b>	<b>-1.542.671</b>
Neto gubitak posl koje se obustavlja		-997.849	-544.822	-1.542.671
<b>Gubitak pre oporezivanja</b>		<b>-997.849</b>	<b>-544.822</b>	<b>-1.542.671</b>
Odloženi poreski rashodi	k-288000,498000	61.047	0	61.047
<b>Neto gubitak</b>		<b>-936.802</b>	<b>-544.822</b>	<b>-1.481.624</b>

#### 5. BILANS USPEHA

##### 5.1. Prihodi od prodaje - aop202

		31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 2010.
<b>Domaće tržište</b>			
Prihodi od prodaje usluga matičnim i zavisnim pravnim licima	k-600,610	6.563	24.799
Prihodi od prodaje usluga ostalim povezanim pravnim licima	k-601,611	12.129	74.820
Prihodi od prodaje usluga ostalim licima	k-602,612	641.041	4.407.847
<b>Ukupno</b>	<b>k-60,61</b>	<b>659.733</b>	<b>4.507.466</b>

## 5. BILANS USPEHA (Nastavak)

### 5.2. Promena vrednosti zaliha učinaka - aop204

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	k-630	89.561	622.022
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	k-631	-101.475	502.929
	<b>k-63</b>	<b>-11.914</b>	<b>119.093</b>

### 5.3. Ostali poslovni prihodi - aop206

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	k-640		
Prihodi od zakupnina	k-650	19.415	25.200
Ostali poslovni prihodi	k-659	-1.608	-
<b>Ukupno</b>	<b>k-64,65</b>	<b>17.807</b>	<b>25.200</b>

### 5.4. Nabavna vrednost prodate robe - aop208

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Nabavna vrednost prodate robe	k-50	45.050	299.536

### 5.5. Troškovi materijala - aop209

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Troškovi materijala za izradu	k-511	167.897	1.337.736
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	k-512	10.037	50.339
Troškovi goriva i energije	k-513	61.245	302.851
<b>Ukupno</b>	<b>k-51</b>	<b>239.179</b>	<b>1.690.926</b>

5. BILANS USPEHA (Nastavak)

5.6. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi - aop210

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	k-520	471.046	646.232
Troškovi por. i dopr. na zarade i naknade zar.na teret poslodavca	k-521	83.934	113.723
Troškovi naknada po ugovoru o delu	k-522	1.603	45
Troškovi naknada po autorskim honorarima	k-523	82	885
Troškovi nakn. po ugovoru o privr. i povremenim poslovima	k-524	39	1.130
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	k-525	2.197	4.260
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	k-526	-	2.349
Ostali lični rashodi i naknade	k-529	25.843	90.682
<b>Ukupno</b>	<b>k-52</b>	<b><u>584.744</u></b>	<b><u>859.306</u></b>

5.7. Troškovi amortizacije i rezervisanja - aop211

Troškovi amortizacije i rezervisanja u iznosu od RSD 233.104 hiljada (u 2010. godini RSD 237.910 hiljada) odnose se na: amortizaciju nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i troškove rezervisanja prema sledećem pregledu:

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Troškovi amortizacije	k-540	207.963	129.113
Troškovi rezervisanja za garantni rok	k-543	24.152	91.455
Troškovi za naknade zaposlenih	k-545	989	17.342
<b>Ukupno</b>	<b>k-54</b>	<b><u>233.104</u></b>	<b><u>237.910</u></b>

5. BILANS USPEHA (Nastavak)



## 5.8. Ostali poslovni rashodi - aop212

		31.12.2011	RSD hiljada Korigovano 2010.
<b>Troškovi proizvodnih usluga</b>			
Troškovi usluga na izradi učinaka	k-530	203.433	1.311.109
Troškovi transportnih usluga	k-531	90.456	702.408
Troškovi usluga održavanja	k-532	5.016	25.697
Troškovi zakupnina	k-533	23.489	102.215
Troškovi reklame i propagande	k-535		
Troškovi istraživanja	k-536		
Troškovi ostalih usluga	k-539	13.525	53.013
<b>Svega</b>	<b>k-53</b>	<b>335.919</b>	<b>2.194.442</b>
<b>Nematerijalni troškovi</b>			
Troškovi neproizvodnih usluga	k-550	26.751	52.200
Troškovi reprezentacije	k-551	796	4.839
Troškovi premija osiguranja	k-552	6.978	48.551
Troškovi platnog prometa	k-553	3.996	17.312
Troškovi članarina	k-554	1.366	1.900
Troškovi poreza	k-555	5.313	5.123
Ostali nematerijalni troškovi	k-559	14.965	27.098
<b>Svega</b>	<b>k-55</b>	<b>60.165</b>	<b>157.023</b>
<b>Ukupno</b>	<b>k-53, k-55</b>	<b>396.084</b>	<b>2.351.465</b>

## 5. BILANS USPEHA (Nastavak)

### 5.9. Finansijski prihodi i rashodi - aop 215, aop 216

		31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 2010.
<b>Finansijski prihodi</b>			
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	k-660	269.429	307.565
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	k-661	63.156	55.606
Prihodi od kamata	k-662	148	9.709
Pozitivne kursne razlike	k-663	109.840	87.850
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	k-664	-	2.557
Ostali finansijski prihodi	k-669	117	83.999
<b>Svega</b>	<b>k-66</b>	<b>442.690</b>	<b>547.286</b>
<b>Finansijski rashodi</b>			
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pr. licima	k-560	76.089	33.186
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pr.licima	k-561	116.827	53.809
Rashodi kamata	k-562	989.081	749.560
Negativne kursne razlike	k-563	159.026	208.241
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	k-564	624	16.237
Ostali finansijski rashodi	k-569	34.296	121.818
<b>Svega</b>	<b>k-56</b>	<b>1.375.943</b>	<b>1.182.851</b>
<b>Ukupno</b>		<b>-933.253</b>	<b>-635.565</b>

## 5. BILANS USPEHA (Nastavak)

### 5.10. Ostali prihodi i rashodi - aop 217, aop 218

		31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 2010.
<b>Ostali prihodi</b>			
Dobici od prodaje nemat.ulaganja,nekretnina,postrojenja i opreme	k-670	4.451	584
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	k-672	-	52.746
Dobici od prodaje materijala	k-673	5.722	583
Viškovi	k-674	1.197	2.328
Naplacena otpisana potrazivanja	k-675	-	117.190
Prihodi od smanjenja obaveza	k-677	-	-
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	k-678	19.313	23.528
Ostali nepomenuti prihodi	k-679	9.736	27.239
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	k-683	-	1.641
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	k-684	-	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	k-685	11.040	-
Prihodi od uskl.vrednosti	k-689	-	-
<b>Svega</b>		<b>54.549</b>	<b>225.839</b>
<b>Ostali rashodi</b>			
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	k-570	9.085	350
Gubici od prodaje materijala	k-573	2.347	6.259
Manjkovi	k-574	2.318	75
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zastite od rizika	k-575	-	-
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	k-577	562	10.585
Ostali nepomenuti rashodi	k-579	163.789	117.037
Rashodi obezvređenje imovine	k-582	-	57
Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finans. Plasmana	k-585	104.997	211.310
<b>Svega</b>		<b>283.098</b>	<b>345.673</b>
<b>Ukupno</b>		<b>-163.807</b>	<b>-119.834</b>

5. BILANS USPEHA (Nastavak)

5.11. Porez na dobitak - aop219, aop223, aop225, aop226, aop 227, aop229

	31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 2010.
<b>Finansijski rezultat u bilansu uspeha</b> (dobitak/gubitak pre oporezivanja)	-2.011.796	-1.542.671
Neto kapitalni dobiti (gubici)		-
Poslovni dobitak (gubitak)	-835.460	-787.272
Usklađivanje i korekcije rashoda u poreskom bilansu		
Usklađivanje i korekcija prihoda u poreskom bilansu	-	
Oporeziva poslovna dobit	-	
Umanjenje za iznos gubitka iz ranijih godina	-	
Kapitalni dobitak	-	
Umanjenje za iznos kapitalnih gubitaka ranijih godina	-	
<b>Poreska osnovica- PORESKI GUBITAK</b>		
Umanjenje za prihode od dividendi i udela u dobiti od rezidentnih obveznika	-	
<b>Poreska osnovica (Obrazac PB-1)</b>	-	
<b>Obračunati porez</b> (10% od umanjene poreske osnovice)	-	
Umanjenje obračunatog poreza po osnovu poreskih podsticaja i Oslobođanja (Obrazac PK)	-	
<b>POREZ NA DOBITAK (Obrazac PDP)</b>	-	
Poreski rashod perioda	k-721 -	2.637
Odloženi poreski rashod perioda	k-722 -16.699	
Odloženi poreski prihod perioda	k-722 -	63.684
<b>NETO DOBITAK</b>	k-341	
<b>NETO GUBITAK</b>	k-351 -2.028.495	-1.481.624

U 2011 godini, Društvo je imalo gubitak iznad visine kapitala u iznosu od 1.251.516 hiljada dinara.

6. BILANS STANJA

6.1. Nematerijalna ulaganja - aop 004

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti i sl.	Ostala nemate- rijalna ulaganja k-014	Nemate- rijalna ulaganja u pripremi	Avansi za nemate- rijalna ulaganja	Ukupno
<b><i>Nabavna vrednost</i></b>						
<b>Stanje na početku godine</b>			11.587			11.587
Nove nabavke						
Prenos sa jednog oblika na drugi						
Otuđivanje i rashodovanje						
Ostalo						
Revalorizacija - procena						
<b>Stanje na kraju godine</b>			<b>11.587</b>			<b>11.587</b>
<b><i>Ispravka vrednosti</i></b>						
<b>Stanje na početku godine</b>			2.941			2.941
Amortizacija 2010. godine			2.317			2.317
Otuđivanje i rashodovanje						
Obezvredjenja						
Ostalo						
Revalorizacija - procena						
<b>Stanje na kraju godine</b>			<b>5.258</b>			<b>5.258</b>
<b>Neotpisana vrednost 31.12.11.</b>			<b>6.328</b>			<b>6.328</b>
<b>Neotpisana vrednost 31.12.10.</b>			<b>8.646</b>			<b>8.646</b>

6. BILANS STANJA (Nastavak)

6.2. Nekretnine, postrojenja, oprema, biološka sredstva i investicione nekretnine - aop006

	Zemljišta k-020	Građevin- ski objekti k-022	Postrojenja i oprema k-023	Investi- cione nekretnine	U pripremi k-027	Avansi k-028	Ukupno
<b>Ukupna vrednost</b>							
na početku godine	52.336	416.484	2.756.713		0	0	3.225.533
iz nabavke		0	8.477		8.477		16.954
iz osamostaljenja i rashodovanje		0	-159.449		-8.477		-159.449
revalorizacija - procena							
na kraju godine	<b>52.336</b>	<b>416.484</b>	<b>2.605.741</b>		<b>0</b>		<b>3.074.561</b>
<b>Neto vrednosti</b>							
na početku godine		114.823	1.710.558				1.825.380
revalorizacija 2011. godine		6.913	203.054				209.967
iz osamostaljenja i rashodovanje		0	-64.435				-64.435
revalorizacija - procena							
na kraju godine		<b>121.736</b>	<b>1.849.177</b>				<b>1.970.913</b>
izpisana vrednost 31.08.11.	<b>52.336</b>	<b>294.748</b>	<b>756.564</b>				<b>1.103.648</b>
izpisana vrednost 31.12.10.	<b>52.336</b>	<b>301.662</b>	<b>1.046.154</b>		<b>0</b>		<b>1.400.152</b>

Pregled založenih osnovnih sredstava po amortizacionim grupama

Amor. grupa	Sredstvo	Zalogoprimac	Osnov	Sadašnja vred.
032	Pos. zgrada, Vidska 24	Banka Intesa	kredit II red	74.372
049	Asfaltna baza	Zorka Alas	obaveza -dobavljač	158.885
051	Asfaltna baza	AIK banka	kredit za Nibens grup	107.949
054	Građevinske mašine	NLB banka	kredit za PZP Beograd	63.650
055	Kamnioni	Banka Intesa	kredit za PZP Niš	7.487
056	Građevinske mašine	Banka Intesa	kredit za PZP Niš	7.569
057	Zgrada Dobrota odmaral.	UniCredit banka	kredit za Nibens korporaciju	25.170
<b>Ukupno</b>				<b>445.082</b>

## 6. BILANS STANJA (Nastavak)

### 6.3. Učešća u kapitalu - aop010

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u (redovne ili preferencijalne) akcije i udele društava, banaka i osiguravajućih društava.

Učešća u kapitalu su iskazana:

- prema metodi nabavne vrednosti, po kojoj investitor iskazuje svoje ulaganje po nabavnoj vrednosti. Investitor priznaje prihod samo u onoj meri u kojoj primi svoj deo iz raspodele neraspoređene neto dobiti korisnika ulaganja, do koje dođe nakon dana kada ga je investitor stekao. Deo iz raspodele koji se primi u iznosu koji je viši od takve dobiti smatra se povraćajem investicija i iskazuje se kao smanjenje nabavne vrednosti investicije.
- u skladu sa MRS 39, na način opisan u tački 3(l).

Učešća u kapitalu odnose se na akcije (udele) kod:

		% učešća	31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 2010
Zavisnih pravnih lica				
	k-0300 , k-			
PARTIZANSKI PUT AD Beograd	03080	100,00	211.312	211.311
FAM AD Beograd		66,40	2.570.725	2.564.152
EMBIT-BETON DOO, BEOGRAD		100	19.727	-
ENH EMBIT, BEOGRAD		100	39.756	-
PZP KORIDORI d.o.o., BEOGRAD		100	53	-
NIBENS MOST d.o.o., BEOGRAD		100	51	-
<b>Svega</b>	<b>k-030</b>		<b>2.841.624</b>	<b>2.775.463</b>
Ostalih povezanih pravnih lica				
NIBENS GROUP DOO	k-03100	20,00	863	863
<b>Svega</b>	<b>k-031</b>		<b>863</b>	<b>863</b>
Ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju				
SRBIJAPUT (4887 AKCIJA)	k-03200	5,28	4.638	4.638
AIK BANKA (425 AKCIJA)			700	1.352
<b>Svega</b>	<b>k-032</b>		<b>5.338</b>	<b>5.990</b>
<b>Svega</b>	<b>k-030, 031, 032</b>		<b>2.848.478</b>	<b>2.782.316</b>

Akcije SRBIJAPUTA i AIK banke Niš kotiraju se na berzi i njihova vrednost na dan bilansa stanja je utvrđena po berzanskoj ceni.

U toku 2011.godine PZP BEOGRAD AD je na osnovu dokapitalizacije (učešće u kapitalu do upisa u Registar) uložilo 6.573 hilj. dinara u FAM AD.

## 6. BILANS STANJA (Nastavak)

### 6.3. Učešća u kapitalu - aop010 (Nastavak)

Krajem 2010. društvo je steklo učešća u kapitalu u sledećim kompanijama: ENH EMBIT, EMBIT BETON, PZP KORIDORI I NIBENS MOST

-I-

“Fabrika maziva” a.d. Kruševac privatizovan je 2007. godine, a privatizacija je raskinuta Dopisom Agencije za privatizaciju od dana 16.06.2011. godine.

Razlozi za raskid Ugovora za Fam su neizvršavanje obaveza koje su navedene u članovima 8.1 i 8.3 Ugovora, a koje predstavljaju nenovčanu obavezu a gde je predviđeno u skladu sa Merodavnim pravom, da će Kupac u tom slučaju platiti Agenciji ugovorenu kaznu (članom 8.4.3 i 8.4.7), u sledežim iznosima:

Za neispunjenje člana 8.1.3. iznos koji je jednak 50% Prodajne cene i za neispunjenje člana 8.3.3., 50% od prodajne cene.

Dana 18.04.2011. Agencija dostavlja poslednje obaveštenje Kupcu gde mu ostavlja naknadni rok od 30 dana za dostavu dokaza o ispunjenju navedenih obaveza. S obzirom da Kupac u ostavljenom roku nije dostavio dokaze, Agencija raskida Ugovor o prodaji kapitala „Fabrika maziva”, d.o.o. Kruševac, u skladu sa članom 41a stav 1, tačka 7) Zakona o privatizaciji.

U skladu sa istim propisom izvršava se protest Garancije za dobro izvršenje posla, a Agencija pokreće postupak pred Sudom, podnosi tužbu protiv PZP Beograda za naplate ugovorene kazne (vrednost spora 25.000.000,00 EUR).

Nije vršena Ispravka vrednosti za sva potraživamnja PZP Beograda od “Fabrike maziva” a.d. (po osnovu udela u kapitalu I datih pozajmica).

-II-

“Partizanski put” a.d. Beograd, privatizovan je 2006. godine, a privatizacija je raskinuta 05.08.2011. od strane Agencije za privatizaciju.

Razlog za raskid ovog Ugovora je: Agencija za privatizaciju je u kontroli izvršavanja ugovorenih obaveza utvrdila da Kupac nije ispunio iste. Agencija u više navrata uputila je Kupcu obaveštenje o svojim odlukama, a koje su u skladu sa Zakonom o privatizaciji i u kojim traži od kupca da u naknadnom roku izvrši svoje ugovorene obaveze (održavanje tekućeg obima proizvodnje, Kontinuitet proizvodnje, Socijalni program I Kontinuitet obavljanja pretežne delatnosti).

S obzirom da ni u naknadno dostavljenom roku Kupac nije dostavio dokaze o ispunjenju navedenih obaveza Agencija za privatizaciju donosi odluku o raskidu Ugovora o prodaji kapitala GP “Partizanski put” a.d. u skladu sa članom 41a, stav 1, tačka 3 i 4 Zakona o privatizaciji.

Agencija je donela odluku da se izvrši protest Garancije za dobro izvršenje posla I pokrene postupak naplate ugovorene kazne.

PZP Beograd nije izvršio ispravku vrednosti potraživanja po osnovu udela u kapitalu.

### 6.4. Ostali dugoročni finansijski plasmani - aop011

Ostali dugoročni finansijski plasmani odnose se na:

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Ostale dugoročne plasmane	k-038	441.770	593.404
<b>Ukupno</b>		<b><u>441.770</u></b>	<b><u>593.404</u></b>

Ova pozicija sadrži iznose dugoročnih depozita kod JP Putevi Srbije od 279.123 hilj.din, AIKBanka Niš od 21.240 hilj.din, Raiffeisen rent 2.733 hilj.din, depozite za garantni rok za dobro izvršenje posla 110.533 hilj.din i ostatak od 28.023 hilj.din stambenih kredita zaposlenima.

#### 6.5. Zalihe - aop013

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Materijal	k-101	52.844	287.377
Rezervni delovi, alat i inventar	k-102, k-103	53.463	50.533
Nedovršene usluge	k-111	56.403	67.732
Dati avansi	k-150	92.597	97.558
ostalo		6.957	879
<b>Svega</b>		<b><u>262.264</u></b>	<b><u>504.079</u></b>
Minus: Ispravka vrednosti	k-159	39.102	38.561
<b>Ukupno</b>		<b><u>223.162</u></b>	<b><u>465.518</u></b>

Nedovršena proizvodnja se odnosi na situacije iz 2010. i 2011 godine koje nisu overene od strane nadzornog organa kupca.



## 6. BILANS STANJA (Nastavak)

### 6.6. Potraživanja - aop 016, aop 017

		31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 2010.
Potraživanja po osnovu prodaje			
<b>Kupci - matična i zavisna pravna lica</b>	<b>k-200</b>	<b>178.897</b>	<b>670.179</b>
PZP NIS		41.870	38.828
PARTIZANSKI PUT		137.027	631.351
<b>Kupci - povezana pravna lica</b>	<b>k-201</b>	<b>89.226</b>	<b>455.187</b>
PZP VRANJE		42.036	39.319
VOJVODINAPUT-BACKAPUT		27.312	400.238
BUDUCNOST PGM		12.973	15.539
PZP KRAGUJEVAC		6.814	
NIBENS GROUP		91	91
<b>Kupci u zemlji</b>	<b>k-202</b>	<b>1.971.288</b>	<b>2.077.730</b>
MIN.ZA INFRASTRUKTURU		841.380	822.455
EUROPOLIS		232.563	0
JP PUTEVI SRBIJE		111.930	202.623
NIP-JP PUTEVI		87.013	87.013
EURO-KOP		83.401	83.401
DIR.ZA URB,IZGR.I GR.ZEM.-SMED.PALANKA		66.052	66.052
ostali		632.350	816.186
<b>Minus: Ispravka vrednosti</b>	<b>k-209</b>	<b>-145.079</b>	<b>-137.401</b>
<b>Svega</b>	<b>k-20</b>	<b>2.094.332</b>	<b>3.065.695</b>
Potraživanja iz specifičnih poslova			
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	k-218	-	-
<b>Svega</b>	<b>k-21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Druga potraživanja			
<b>Potraživanja za kamatu i dividende</b>	<b>k-220</b>	<b>532.075</b>	<b>354.536</b>
PZP NIS		487.498	301.037
VOJVODINAPUT-BACKAPUT		0	
EUROPARK		0	
PZP VRANJE		0	0
FAM-potr.za dividendu		6.262	6.262
SHEER KORPORACIJA		11.965	0
ZGOP		7.966	0
ostali		18.384	47.237
<b>Potraživanja od zaposlenih</b>	<b>k-221</b>	<b>3.646</b>	<b>429</b>
<b>Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa</b>	<b>k-224</b>	<b>29</b>	<b>29</b>
<b>Ostala potraživanja</b>	<b>k-228</b>	<b>3.096.045</b>	<b>3.678.635</b>
PZP NIS		1.227.626	1.260.247
PARTIZANSKI PUT		354.077	354.157
JP PUTEVI SRBIJE		209.342	558.246
NIBENS GROUP		449.020	449.131
EURO-KOP		161.478	162.785
BACKAPUT		0	506.937
NIBENS KORPORACIJA		198.405	199.424
ostali		496.097	187.707
<b>Ispravka vrednosti ostalih kr. potraživanja</b>	<b>k-229</b>	<b>-142.546</b>	<b>-49.713</b>
<b>Svega</b>	<b>k-22, bez 223</b>	<b>5.583.581</b>	<b>3.983.916</b>
<b>Ukupno</b>	<b>k-20, k-21, k- 22, bez223</b>	<b>7.058.260</b>	<b>7.049.611</b>
<b>Potraživanja na vise placen porez na dobit</b>	<b>k-223</b>	<b>4.177</b>	<b>16.588</b>

6. BILANS STANJA (Nastavak)

6.7. Kratkoročni finansijski plasmani - aop018

	Oznaka valute	Kamatna stopa	31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 2010.
<b>Kratkoročni krediti i plasmani - matična, zavisna i ostala povezana pravna lica</b>				
PZP NIŠ matično pr.lice			1.148.717	1.163.489
PARTIZANSKI PUT AD zavisno pr.lice			165.496	163.754
VOJVODINA PUT BACKA PUT AD pov.pr.lica			0	51.414
PZP VRANJE AD pov.pr.lica			40.474	40.806
NIBENS GROUP pov.pr.lica			147.022	-
ostali			11.143	11.234
<b>Svega</b>	<b>k-230,231</b>		<b>1.512.852</b>	<b>1.430.697</b>
<b>Kratkoročni krediti u zemlji</b>				
<b>KREDITI DATI ZAPOSLENIMA</b>			2,209	2.209
<b>Kratkorocni krediti-ostala pravna lica</b>				
EMBIT d.o.o.			6.205	6.255
SIGNALIZACIJA PUT			1,000	1.000
NISKOGRADNJA NIS			11,075	11.074
NIBENS KORPORACIJA			3.679	3.709
SHEER KORPORACIJA			47.884	32.965
EUROPARK			-	39.336
ZGOP			18.369	64.119
MEGATREND UNIVERZITET			-	7.363
EUROPOLIS			-	11.944
EUROPOLIS NOVA FABRIKA			12.175	
MD GIT			48.237	48.312
EAST GROUP			3.331	3.358
PUT SISTEM			7.976	-
METAL STEEL			1.738	1.753
<b>Svega</b>	<b>k-232</b>		<b>163.878</b>	<b>233.398</b>
<b>Drugi kratkoročni plasmani</b>	<b>k-238</b>		<b>9.500</b>	<b>9.500</b>
<b>Ispravka vrednosti krat.fin.plasmana</b>	<b>k-239</b>		<b>78.810</b>	<b>85.927</b>
<b>Ukupno</b>	<b>k-23</b>		<b>1.607.420</b>	<b>1.587.667</b>

6. BILANS STANJA (Nastavak)

6.8. Gotovinski ekvivalenti i gotovina - aop019

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
<i>U dinarima:</i>			
Tekući računi	k-241	349	
Blagajna	k-243	0	23
HOV	k-242	159	159
Ostalo	k-248	2	11
<b>Svega</b>		<u>510</u>	<u>193</u>
<i>U stranoj valuti:</i>			
Devizni račun	k-244		
<b>Svega</b>			
<b>Ukupno</b>	<b>k-24</b>	<u>510</u>	<u>193</u>

6.9. Porez na dodatu vrednost, AVR - aop020

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Potraživanja za više plaćen PDV	k-279	-	23.934
Razgraniceni PDV	k-287	4.520	20.152
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	k-289	18.794	101.870
<b>Ukupno</b>		<u>23.314</u>	<u>145.956</u>

## 6. BILANS STANJA (Nastavak)

### 6.10. Osnovni kapital - aop 102

Osnovni kapital obuhvata sledeće oblike kapitala:

			<u>31.12.2011</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
		<u>%</u>		
Aksijski kapital				
- obične akcije	12.430.009*120din	k-300	1.491.601	1.491.601
<b>Ukupno</b>		<b>k-300</b>	<b>1.491.601</b>	<b>1.491.601</b>

Akcionari Društva su:

	<u>Vrsta akcija</u>	<u>%</u>	<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
PZP NIS	Obične akcije	96,87	1.444.923	1.444.923
Privatizacioni registar	Obične akcije	1,53	22.758	22.758
Ostali	Obične akcije	1,60	23.920	23.920
<b>Ukupno</b>			<b>1.491.601</b>	<b>1.491.601</b>

## 6. BILANS STANJA (Nastavak)

### 6.10. Osnovni kapital - aop 102 (Nastavak)

Akcijski kapital čini 12.430.009 običnih akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 120,00 dinara.

Akcijski kapital - obične akcije obuhvataju osnivačke i u toku poslovanja emitovane akcije sa pravom upravljanja, pravom na učešće u dobiti akcionarskog društva i na deo stečajne mase u skladu sa aktom o osnivanju, odnosno odlukom o emisiji akcija. Akcijski kapital se odnosi na akcije, koje su uskaldu sa Zakonom.

Izvršeno je usaglašavanje sa Centralnim registrom hartija od vrednosti.

Izvršeno je usaglašavanje sa Agencijom za privredne registre.

#### Osnovna zarada po akciji aop 233

	<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Dobit koja pripada akcionarima Društva (1)		
Ponderisani prosečan broj izdatih običnih akcija u toku perioda (2)		
<b>Osnovna zarada po akciji (1/2)</b>		

### 6.11. Ostali (osnovni) kapital - aop 102

	<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Ostali osnovni kapital iz vanposlovnih sredstava	k-309 <u>16.038</u>	<u>16.038</u>

### 6.12. Rezerve - aop 104

Rezerve obuhvataju sledeće oblike rezervi:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Emisionu premiju		
Zakonske rezerve	k-321 11.988	11.988
Statutarne i druge rezerve	k-322 14.764	14.764
<b>Ukupno</b>	k-32 <u>26.752</u>	<u>26.752</u>

Emisiona premija predstavlja pozitivnu razliku između postignute prodajne vrednosti akcija i njihove nominalne vrednosti.

Statutarne i druge rezerve predstavljaju rezerve koje se formiraju u skladu sa opštim aktima Društva.

6. BILANS STANJA (Nastavak)

6.13. Revalorizacije rezerve - aop105

Revalorizacije rezerve obuhvataju:

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Revalorizacije rezerve	k-330	-	-

6.14. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti - aop106

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	k-332	-	454
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vred.	k-333	-198	
<b>Ukupno</b>	<b>k-33</b>	<b>-198</b>	<b>454</b>

454 hilj din je usklađivanje 407 akcija AIKBanke do tržišne vrednosti na dan bilansa.

6.15. Neraspoređeni dobitak - aop 108

Neraspoređeni dobitak odnosi se na:

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 2010.</u>
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	k-340	-	695.765
Dobit tekuće godine	k-341	-	-
Gubitak ranijih godina	k-350	-757.214	-
Gubitak tekuće godine	k-351	-2.028.495	-1.481.624
<b>Ukupno</b>		<b>2.785.709</b>	<b>-785.859</b>

		<u>RSD hiljada</u>
<b>Saldo obaveze za dividende i učešće zaposlenih u dobiti</b>		
- u dividende	k-461	0
- učešće zaposlenih u dobiti	k-462, 463, 489	4.066
<b>Ukupno</b>		<b>4.066</b>

## 6. BILANS STANJA (Nastavak)

### 6.16. Dugoročna rezervisanja - aop112

Dugoročna rezervisanja se priznaju kada:

- društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja;
- je verovatno da će odliv resursa koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze; i
- iznos obaveze može pouzdano da se izmeri.

Dugoročna rezervisanja obuhvataju:

		31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 2010.
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	k-402	108.774	109.613
Rezervisanja za naknade zaposlenih	k-404	18.332	17.342
Ostala dugoročna rezervisanja - za sudske sporove	k-409	12.916	12.916
<b>Ukupno</b>	<b>k-40</b>	<b>140.022</b>	<b>139.871</b>

### 6.17. Dugoročni krediti - aop 114

Obaveze po dugoročnim kreditima dospevaju u roku dužem od godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansiranja.

				Oznaka valute	31.12.2011	RSD hiljada Korigovano 31.12.2010
<b>U dinarima:</b>					.	.
<i>Banka</i>	<i>Partija</i>	<i>Dospece</i>	<i>Vracanje</i>			
EUROBANK EFG	12/07	15.03.13	kvartalno	RSD	0	566.174
RAIFFEISEN BANK- reprog.		30.06.14	polugodisnje	RSD	48.000	72.000
FOND ZA RAZVOJ	18700	31.03.12	kvartalno	RSD	0	29.138
	187491	30.12.12	o roku	RSD		
SOCIETE GENERALE			dospeca		0	98.297
	191685	23.01.13	o roku	RSD		
			dospeca		58.432	58.432
	195880	26.02.13	o roku	RSD		
			dospeca		135.111	135.111
	199675	28.03.13	o roku	RSD		
			dospeca		234.461	234.461
	204145	25.04.13	o roku	RSD		
			dospeca		72.702	72.702
	213178	27.01.13	o roku	RSD		
			dospeca		65.973	
	211001	21.06.13	o roku	RSD		
			dospeca		51.455	51.455
	2096	30.12.13	o roku	RSD		
BANCA INTESA			dospeca		65.747	65.747
reprogram			01.07.14	RSD	138.000	207.000
polugodisnje						

Ukupno k-  
414,415

869.881 1.590.518

## 6. BILANS STANJA (Nastavak)

### 6.17. Dugoročni krediti - aop 114 (Nastavak)

Dugoročni deo kredita EFG Eurobank je zbog proglašenja kredita dospelim u celosti prebačen na kratkoročne kredite - na konto 4221. Dugoročni deo kredita kod FOND ZA RAZVOJ u iznosu od 56.316 prenet je na kratkoročne kredite i to na konto 4240 prenet je u celosti na dospeli deo, a na kontu 4241 evidentiran je razgraničeni nedospeli deo dugoročnog kredita u iznosu od 28.902. Partija 187491 kod Societe Generale je prebačena na konto 4220 jer dospava u 2012 god.

### 6.18. Ostale dugoročne obaveze - aop115

		RSD hiljada Korigovano
	31.12.2011.	31.12.2010.
Obaveze po osnovu dugoročnog finansijskog lizinga	k-4191	40.200
UNICREDIT LEASING		3.037
RAIFFEISEN LEASING		-42
SOGLEASE		399
VB LEASING		6.704
HYPO LEASING		1.497
PIRAEUS LEASING		28.605
Obaveze prema zaposlenima	2.470	
Ostale dugoročne obaveze	k-4190	2.263
<b>Ukupno</b>	<b><u>2.470</u></b>	<b><u>42.463</u></b>

Znacajna razlika u stanjima na 31.12.2011. u odnosu na 31.12.2010. posledica je raskinutih ugovora sa Piraeus Leasing i VB Leasing, prenosa dospelih obaveza na kratkoročne obaveze i neevidentiranju unapred obračunate nedospete kamate. U prethodnim godinama društvo je u knjigama evidentiralo nedospete obračunate kamate po ovom osnovu.



## 6. BILANS STANJA (Nastavak)

### 6.19. Kratkoročne finansijske obaveze - aop 117

Kratkoročne finansijske obaveze obuhvataju:

				Oznaka	RSD hiljada	
				valute	31.12.2011.	Korigovano 31.12.2010.
	Partija	Dospeće	EUR			
<b>Kratkoročne kredite od matičnih, zavisnih i povezanih pravnih lica</b>						
NIBENS GROUP					473.159	490.040
PZP VRANJE					67.050	67.050
BACKAPUT					-	13.962
<b>Svega</b>	<b>k-420</b>				<b>540.209</b>	<b>571.053</b>
<b>Kratkoročne kredite ostala pravna lica</b>						
GP PLANUM a.d.					53,538	63.057
PUTEVI a.d. Uzice					194,499	194.499
INTER-KOP					9.652	10.000
SREMPUT KONZORCIJUM					1,593	1.593
BOROVICA TRANSPORT					20,000	20.000
NIBENS FINANSIJE					117.527	0
OSTALI					3.360	100
<b>Svega</b>	<b>k-4229</b>				<b>400.169</b>	<b>289.249</b>
AIK BANKA	217061	22.11.10.	5.062.680,27	RSD	-	534.104
	230447	12.03.11.	549.758,47	RSD	57.527	140.664
	255130	JUN 2011	4.815.627,18	RSD	503.912	508.061
	2179	15.11.10.		RSD	155.282	936.642
	6371	JUN 2011		RSD	547.955	512.628
	9975	JUL 2011		RSD	353.237	353.271
	340154		369.028,06	RSD	38.615	
BANCA INTESA..	268.6	22.09.10.		RSD	426.000	426.000
	388.3	04.05.11.		RSD	100.000	100.000
EFG EUROBANK	12/07	DOSPEO	7.596.145,99	RSD	794.868	
NLB BANKA	2772	31.01.11.	135.287,75	RSD	14.157	14.506
SOCIETE GENERALE	187491	30.12.2012		RSD	98.297	-
<b>Svega</b>	<b>k-4220 i k-4221</b>				<b>3.089.850</b>	<b>3.525.876</b>
<b>Ukupno kratkoročni krediti</b>						
<b>k-420 i 422</b>					<b>4.030.228</b>	<b>4.386.177</b>
<b>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</b>						
<b>Deo dug.kredita koji dospevaju do jedne god.</b>						
<b>k-4240,4241</b>						
EUROBANK EFG	12/07			rsd	0	188.725
AIK BANKA - reprogram	470887			rsd	13.698	79.781
	18700		276.198,07	rsd		
FOND ZA RAZVOJ			eur + rsd		85.217	143.017
BANCA INTESA-reprogram				rsd	69.000	69.000
RAIFFEISEN BANKA-reprogram				rsd	24.000	24.000

## 6. BILANS STANJA (Nastavak)

### 6.20. Kratkoročne finansijske obaveze - aop 117 (Nastavak)

			Oznaka valute	31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 31.12.2010.
<b>Deo fin. Lizinga koji dospeva do jedne godine</b>		<i>Partija</i>	<i>Dospeće</i>		
	<b>k-4248</b>				
VB LEASING			RSD	0	8.572
PIRAEUS LEASING			RSD	0	14.519
UNICREDIT LEASING			RSD	15.170	11.397
HYPO LEASING			RSD	4.615	2.816
SOGLEASE			RSD	1.436	891
RAIFFEISEN LEASING			RSD	765	761
Ostalo					-156
<b>Svega</b>	<b>k-424,425</b>			<b>213.901</b>	<b>543.322</b>
<b>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</b>					
	<b>k-429</b>				
ERSTE BANKA				-	-
ALPINE D.O.O.				-	-
KORKOVADO				-	-
SREMPUT RUMA				6.517	17.084
SHEER KORPORACIJA				363.242	131.511
EUROPARK				483.492	-
PARTIZANSKI PUT					-
VOJVODINAPUT-BACKAPUT				0	385.907
FAM				19.289	1.653
NEMETALI				1.190	0
PZP VRANJE				97.374	31.713
PZP NIS				330.263	84.069
ZGOP				47.478	82.954
VATROSPREM				225.884	198.291
OSIJEK-KOTEKS				51.000	51.000
PZP KRAGUJEVAC				432.197	-
OSTALI				147.017	14.369
<b>Svega</b>	<b>k-429</b>			<b>2.204.943</b>	<b>998.551</b>
<b>Ukupno</b>	<b>k-42</b>			<b>6.449.072</b>	<b>5.928.050</b>

## 6. BILANS STANJA (Nastavak)

### 6.21. Obaveze iz poslovanja - aop119

		31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 31.12.2010.
<b>Obaveze iz poslovanja</b>			
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	<b>k-430</b>	<b>653.044</b>	<b>745.929</b>
MINISTARSTVO ZA INFRASTRUKTURU		415.778	740.260
PUTEVI UZICE		297.689	-
ostali		-60.423	5.669
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica	<b>k-431</b>	<b>4.923</b>	<b>400.683</b>
PARTIZANSKI PUT		0	392.994
FAM		5.122	4.112
PZP NIS		-	3.577
ostali		-199	
Dobavljači - povezana pravna lica	<b>k-432</b>	<b>83.601</b>	<b>282.034</b>
VOJVODINA PUT-BACKAPUT		0	202.843
PZP VRANJE		77.628	77.597
ostali		5.973	1.594
Dobavljači u zemlji	<b>k-433</b>	<b>2.971.168</b>	<b>3.396.940</b>
SHEER KORPORACIJA		408.382	418.496
ZORKA ALAS KAMEN		123.646	200.025
EUROPOLIS		182.287	197.287
VOJVODINA PUT ZRENJANIN		114.252	114.252
DEVIX		101.580	108.702
EUROPARK		28.330	-
JELEN DO		56.968	-
WIRTGEN SRBIJA		110.315	-
GRADCOOP		83.173	-
VOJVODINAPUT-BACKAPUT		170.063	172.392
PUTEVI UŽICE		219.699	318
ostali		1.372.473	2.285.468
Dobavljači u inostranstvu	<b>k-434</b>	<b>161</b>	<b>162</b>
Ostale obaveze iz poslovanja	<b>k-439</b>	<b>334.244</b>	<b>325.220</b>
AIK BANKA		299.130	299.130
JUBMES BANKA		25.000	25.000
SHEER KORPORACIJA		1.090	1.090
PUTEVI UZICE		9.024	-
<b>Ukupno</b>	<b>k-43</b>	<b>4.047.141</b>	<b>5.150.968</b>

Zbog značaja potrebe da se obezbede potvrde od strane poverilaca Društvo je u više navrata, pismenim, usmenim i telefonskim putem, uložilo izuzetan napor da se potvrde obezbede. Uprkos tome, određeni broj poverilaca nije dostavio potvrde do dana sastavljanja ovog bilansa.

6. BILANS STANJA (Nastavak)

6.22. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja - aop121, aop122, aop123

		<u>31.12.2011.</u>	<u>RSD hiljada Korigovano 31.12.2010.</u>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	k-47	62.620	35.648
Obaveze za porez iz rezultata	k-481	0	0
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke	k-482	2.317	-988
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	k-489	751	2.094
<b>Svega</b>		<b>65.688</b>	<b>36.754</b>
Pasivna vremenska razgraničenja			
Razgraniceni PDV	k- 492, 497	5.971	38.979
Odložene poreske obaveze	k-498	0	34.169
Ostala pasivna vremenska razgranicenja	k-499	51.599	48.712
<b>Svega</b>		<b>57.570</b>	<b>121.860</b>
<b>Ukupno</b>		<b>123.258</b>	<b>158.614</b>

6. BILANS STANJA (Nastavak)

6.23. Ostale kratkoročne obaveze - aop120

		31.12.2011.	RSD hiljada Korigovano 31.12.2010.
<b>Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>	<b>k-45</b>	<b>391.509</b>	<b>129.058</b>
<b>Druge obaveze</b>			
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	k-460	<b>1.108.920</b>	<b>242.335</b>
<b>KAMATE BANKE</b>		<b>683.313</b>	<b>129.363</b>
AIK BANKA		372.332	89.768
BANCA INTESA		179.928	22.956
ostale		131.053	16.639
<b>KAMATE-MATICNO, ZAVISNA I POVEZANA PR. LICA</b>		<b>116.391</b>	<b>44.452</b>
FAM		11.548	11.181
BACKA PUT		756	11.599
NIBENS GROUP		98.297	17.594
ostali		5.790	4.078
<b>KAMATE-OSTALA PRAVNA LICA</b>		<b>173.343</b>	<b>21.723</b>
INTER-KOP		9.946	9.946
WIRTGEN SRBIJA		14.264	7.666
FOND ZA RAZVOJ		4.977	1.075
GRADCOOP		79.681	
SHEER KORPORACIJA		29.947	
JELEN DO		13.283	
ostali		23.945	3.036
<b>KAMATE PORESKA UPRAVA</b>		<b>6.541</b>	<b>0</b>
<b>TR. GARANCIJA I DRUGI FIN. TROSKOVI</b>		<b>129.332</b>	<b>46.797</b>
Obaveze za dividende	k-461	0	381
Obaveze za učešće u dobiti	k-462	611	10.722
Obaveze prema zaposlenima	k-463	2.704	599
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	k-465	1.648	-517
Ostale obaveze radnicima	k-467		66
Ostale obaveze	k-469	1.110	3.276
<b>Ukupno</b>	<b>k-45, k-46</b>	<b>1.114.993</b>	<b>385.789</b>

## 7. TRANSAKCIJE SA MATICNIM I ZAVISNIM LICIMA

	<b>RSD hiljada</b>
	<b>31.12.2011.</b>
Stanje na dan 31.08.2011.	
PZP NIS ad - matično pravno lice	
k-200 Kupci matična pr. lica	41,870
k-220 Potraživanja za kamatu	487.498
k-228 Ostala potraživanja	1.227.627
k-230 Kratkoročni krediti	1.148.716
k-300 Akcijski kapital	1.444.923
k-429 Ostale obaveze	330.263
k-431 Dobavljači matična lica	0
FAM ad - zavisno pravno lice	
k-030 Ucesce u kapitalu zavisnih pravnih lica	2.570.724
k-220 Potraživanja za kamatu/dividendu	6.262
k-228 Ostala potraživanja	2.729
k-429 Ostale kratkoročne finans.obaveze	19.289
k-431 Dobavljači zavisna prava lica	5.122
k-460 Obaveze po osnovu kamata	11.548
PARTIZANSKI PUT ad - zavisno pravno lice	
k-030 Ucesce u kapitalu zavisnih pravnih lica	211.312
k-200 Kupci zavisna pravna lica	137.027
k-220 Potraživanja za kamatu	0
k-228 Ostala potraživanja	354.077
k-229 Ispravka ostalih potraživanja	-37.576
k-230 Kratkoročni krediti	165.496
k-239 Ispravka vrednosti kratkorocnih fin. plasmana	-50.446
k-431 Dobavljači zavisna prava lica	0
k-499 AVR za garantni rok	20.362
EMBIT-BETON DOO - zavisno pravno lice	
k-030 Ucesce u kapitalu zavisnih pravnih lica	19.729
k-202 Kupci u zemlji	5.058
k-228 Ostala potraživanja	23.756
k-232 Kratkoročne pozajmice	0
k-433 Dobavljači u zemlji	3.726
ENH EMBIT DOO - zavisno pravno lice	
k-030 Ucesce u kapitalu zavisnih pravnih lica	39.757
k-202 Kupci u zemlji	688
k-228 Ostala potraživanja	40.202
k-433 Dobavljači u zemlji	1.771
PZP KORIDORI DOO - zavisno pravno lice	
k-030 Ucesce u kapitalu zavisnih pravnih lica	53
NIBENS MOST DOO - zavisno pravno lice	
k-030 Ucesce u kapitalu zavisnih pravnih lica	51

## 8. VANBILANSNA EVIDENCIJA - aop025, aop125

U okviru vanbilansne evidencije je sledece stanje na dan 31.12.2011.godine:

	<u>RSD hiljada</u>
JEMSTVA	
- AIK BANKA AD	2.173.215
- ZORKA ALAS	210.000
- UNICREDIT LEASING	67.321
- INTESA LEASING	92.818
- MERIDIAN LEASING	32.263
- BANCA INTESA	1.106
- UNICREDIT BANKA	2.211
- KOMERCIJALNA BANKA	376.905
- EFG EUROBANK	24.000
- RAIFFEISEN BANK	217.102
- VOLKSBANK	87.850
- UNIVERZAL BANKA BEOGRAD	590.407
- SRPSKA BANKA	196.188
- CREDIT AGRICOLE BANK	89.817
- HYPO ALPE ADRIA	799.818
- ERSTE BANKA	93.000
- WGZ BANK AG DUSSELDORF	90.156
- JUBMES BANKA	25.000
	<u>5.169.181</u>
GARANCIJE	
- AIK BANKA	541.876
- SOCIETE GENERALE	368.188
- NLB BANKA	80.506
- ERSTE BANKA	52.749
	<u>1.043.318</u>
NEOVERENE SITUACIJE	<u>1.712</u>
OPREMA - OPERATIVNI LIZING	<u>8.597</u>
Ukupno	<u><u>6.222.808</u></u>

## 9. DOGAĐAJI NAKON BILANSA STANJA

Događaji koji su vezani za pokretanje stečajnog postupka u Preduzeću za puteve Niš I Preduzeću za puteve Vranje:

Rešenjem privrednog suda u Nišu br. St 676/2011 od 06.02.2012.godine otvoren je stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Preduzeće za puteve Niš ad, Niš Generala Tranjaja 13a . Za stečajnog upravnika imenovan je Goran Paunović iz Pirota.Rešenje je upisano u registar privrednih subjekata.

Rešenjem privrednog suda u Kragujevcu br. St 23/2012 od 03.02.2012.godine otvoren je stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Preduzeće za puteve Kragujevac ad, Kragujevac. Za stečajnog upravnika imenuje se Snežana Dimitrijević iz Kragujevca. Rešenje je upisano u registar privrednih subjekata.

PZP BEOGRAD A.D. U RESTRUKTURIRANJU će shodno zakonu o stečaju izvršiti prijavu potraživanja od stečajnih dužnika.

Potraživanja od PZP Niš a.d. iznose 2.905.711.896,94 rsd

Potraživanja od PZP Kragujevac iznose 175.422.725,55 rsd

**Događaji koji su vezani za prodaju asfaltne bazu AMMANN tip UNIGLOBE 240 QUICK PZP BEOGRADA, a koja je založena kod Zorke Alas:**

- 15.11.2010. zaključen je Ugovor o zalozi na pokretnim stvarima sa Zorka Alas Kamen d.o.o., kojim je konstituisana zaloga na pokretnoj stvari gore navedenoj bazi u vlasništvu PZP Beograd ad u restrukturiranju, a u cilju obezbeđenja novčanog potraživanja koje Zorka Alas Kamen ima prema PZP Beogradu ad u restrukturiranju po osnovu ugovora o kupoprodaji kamenog agregata za potrebe gradilišta na Horgošu, kao dan dospelosti potraživanja određen je 30.08.2012.
- 24.02.2011. zaključen je Aneks Ugovora o zalozi kojim su izmenjeni članovi osnovnog Ugovora o zalozi i to sledeći:
  1. **član 1. stav 2** kojim se menja datum dospelosti potraživanja i određuje se da ista dospevaju u rokovima određenim u Ugovorima o kupoprodaji kamenog agregata (rok plaćanja definisan u ugovoru o kupoprodaji je 180 dana od dana nastanka dužničkog poverilackog odnosa
  2. **članu 6. dodat je stav 2** kojim je predviđeno pravo poverioca - Zorka Alas Kamena da svoje pravo na vansudsku prodaju predmetne baze, može ostvariti i neposrednom prodajom trećem licu shodno članu 47. Zakona o založnom pravu na pokretnim stvarima upisanim u registar
  3. **član 7.** kojim se založni poverilac saglašava sa prodajom predmeta zaloge Europarku i to za izno od 2.000.000, 00 EUR, uz obavezu isplate date cene u roku od 90 dana i zadržavanje upisane zaloge na bazi u korist Zorke Alas Kamen
  4.  **Dodatak u Aneksu su "ostali sporazumi "** u kojima je PZP Beograd potvrdio da potraživanja Založnog poverioca obezbeđena Ugovorom o zalozi punovažno postoje, da nisu isplaćena i da dospevaju za naplatu shodno fakturama koje je Založni poverilac izdao Zalogodavcu.
- Shodno činjenici da PZP Beograd nije ispunio svoje obaveze u rokovima definisanim Aneksom Ugovora Zorka Alas Kamen je započela postupak namirenja iz založene baze i to po zakonskoj proceduri, mi smo podneli blagovremeno tužbu u kojoj smo isticali da potraživanje nije dospelo, koja je u startu bila neosnovana imajući u vidu odredbe Aneksa.
- 23.09.2011. godine Zorka Alas Kamen je zaključila Ugovor o prodaji asfaltne baze u postupku namirenja založnog prava sa Alas - Rakovac a.d. iz Novog Sada i prodala asfaltnu bazu za 650.000,00EUR
- na prvom ročištu održanom 14.10.2011. godine postavilo se pitanje osnovnosti tužbenog zahteva PZP Beograd, imajući u vidu da je sprovedeno namirenje iz založene baze.



## 10. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji kursevi NBS primenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2010. i 31.12.2011.. godine u funkcionalnu valutu su bili sledeći:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>U dinarima 31.12.2010</u>
EUR	104.6409	105.4982
USD	80.8662	79.2802
CHF	85.9121	84.4458

U Beogradu,  
31.12.2011.god.

Rukovodilac  
Sluzbe knjigovodstva

---

Gorica Grkovic

Direktor

---

Nebojsa Pavlovic



АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО

ПРЕДУЗЕЋЕ ЗА ПУТЕВЕ "БЕОГРАД"  
У РЕСТРУКТУРИРАЊУ



BR 1207 / 1

Na osnovu člana 50 i 51 Zakona o tržištu kapitala „Preduzeće za puteve Beograd ad.,  
U restrukturiranju daje sledeću

IZJAVU

Godišnji finansijski izveštaj za 2011 godinu nije usvojen

Šef službe knjigovodstva

