

Период извештавања:	од	01.01.2011.	до	31.12.2011.
Годишњи финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД				
Пословно име: "Аутопревоз" а.д. Чачак				
Матични број (МБ):	7182899			
Поштански број и место:	32000	Чачак		
Улица и број:	Ломина 67			
Адреса е-поште:	autoprevoz@kavim-serbia.rs			
Интернет адреса:	www.kavim-serbia.rs			
Консолидовани/Појединачни:	Појединачни			
Усвојен (да/не):	не			
Друштва субјекта консолидације:	Седиште:	МБ:		
Особа за контакт: Душица Стевановић Лужанин (уноси се само име и презиме особе за контакт)				
Телефон:	032/ 221 651	Факс:	032/221 654	
Адреса е-поште:	dusica.stevanovic@kavim-serbia.rs			
Презиме и име:	Александар Петронијевић (особа овлашћена за заступање)			
*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја				

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2011.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	877,395	926,089
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	17,854	3,296
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (005 + 007 + 008)	005	850,276	910,580
1. Некретнине, постројења и опрема	006	847,710	907,994
2. Инвестиционе некретности	007	2,566	2,566
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	9,285	12,233
1. Учесћа у капиталу	010	314	8,077
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	8,951	4,156
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	127,973	151,190
I ЗАЛИХЕ	013	20,088	22,922
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014	21,144	0
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	86,741	128,268
1. Потраживања	016	58,094	71,379
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	153	153
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	13,452	38,824
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	3,046	9,620
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	11,996	8,292
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	1,005,368	1,077,279
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	1,005,368	1,077,279
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025	172,411	171,088
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	571,970	653,773
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	653,708	653,708
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104		
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	0	4,066
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106	159	0
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107	146	0
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	0	7,925
VIII ГУБИТАК	109	81,751	11,926
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	433,398	423,506
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	47,225	28,421
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	199,037	229,657
1. Дугорочни кредити	114	140,474	168,971
2. Остале дугорочне обавезе	115	58,563	60,686
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	187,136	165,428
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	84,122	70,375
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	87,279	77,451
4. Остале краткорочне обавезе	120	14,737	15,933
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	998	1,669
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122		
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123		
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	1,005,368	1,077,279
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125	172,411	171,088

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2011. до 31.12.2011.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	674,359	688,644
1. Приходи од продаје	202	665,246	679,037
2. Приходи од активирања учинака и робе	203		
3. Повећање вредности залиха учинака	204		
4. Смањење вредности залиха учинака	205		
5. Остали пословни приходи	206	9,113	9,607
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	756,799	718,553
1. Набавна вредност продате робе	208	4,401	2,322
2. Трошкови материјала	209	342,950	310,458
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	172,587	215,342
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	111,193	74,506
5. Остали пословни расходи	212	125,668	115,925
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213		
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214	82,440	29,909
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	13,241	4,827
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	25,359	38,078
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	39,311	81,582
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	22,504	10,496
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	0	7,926
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220	77,751	0
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	0	7,926
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224	77,751	0
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225		
2. Одложени порески расходи периода	226		
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	0	7,926
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230	77,751	0
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2011. до 31.12.2011.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	682,402	669,682
1. Продаја и примљени аванси	302	665,020	657,204
2. Примљене камате из пословних активности	303	1,678	2,839
3. Остали приливи из редовног пословања	304	15,704	9,639
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	716,840	637,994
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	514,774	399,790
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	174,426	216,397
3. Плаћене камате	308	20,318	16,895
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	7,322	4,912
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	0	31,688
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312	34,438	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	125,310	28,278
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314	4,049	0
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315	101,641	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316	17,015	28,278
4. Примљене камате из активности инвестирања	317	2,605	0
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	39,720	131,995
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320	0	3,711
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	32,220	71,346
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	7,500	56,938
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323	85,590	0
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	0	103,717
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325	32,000	307,602
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	32,000	307,602
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	90,669	226,222
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	57,316	198,865
3. Финансијски лизинг	332	33,353	27,357
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	0	81,380
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335	58,669	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	839,712	1,005,562
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	847,229	996,211
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	0	9,351
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	7,517	0
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	9,620	9,738
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	2,836	491
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	1,893	9,960
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	3,046	9,620

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

03

01.01.2011.

31.12.2011.

ДО

укупна вредност динарски

Позиција	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	ОСНОВНИ КАПИТАЛ (ГРУПА 30 БЕЗ 309)	ОСТАЛИ КАПИТАЛ (РН. 309)	НЕПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ (ГРУПА 31)	ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА (РН. 320)	РЕЗЕРВЕ (РН. 321)	РЕЗЕРВИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ (РАЧУНИ 330 И 331)	НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ (РАЧУН 332)	НЕРАСПОРЕЂЕНИ ГИТОРИЈИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ (РАЧУН 333)	НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (ГРУПА 34)	ГЛОБАЛНИ ДОБИТАК (ГРУПА 35)	ОДУПЛАЊЕНО СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ (РН. 037, 237)	УКУПНО (КОЛ. 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)	УКУПНА ВИСИНА КАПИТАЛА (ГРУПА 29)	
Стане на дан 01.01. претходне године _____	401	651581	414	2127	427	440	453	466	478	482	505	46791	518	544
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415	428	428	441	454	467	480	483	506	519	532	545
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416	429	429	442	455	468	481	484	507	520	533	546
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2.3)	404	651581	417	430	430	443	456	469	482	485	508	46791	521	547
Укупна повећања у претходној години	405		418	431	431	444	457	470	3991	483	509	7925	522	548
Укупна смањења у претходној години	406		419	432	432	445	458	471	145	484	510	46791	523	549
Стане на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5.6)	407	651581	420	2127	433	446	459	472	4096	485	511	7925	524	560
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421	434	434	447	460	473	486	486	512	525	538	551
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422	435	435	448	461	474	487	487	513	526	539	552
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8.9)	410	651581	423	2127	436	449	462	475	4096	488	514	7925	527	553
Укупна повећања у текућој години	411		424	437	437	450	463	476	489	489	515	528	541	554
Укупна смањења у текућој години	412		425	438	438	451	464	477	4096	490	516	7925	529	555
Стане на дан 31.12. текуће године _____ (р.бр. 10+11.12)	413	651581	426	2127	439	452	465	478	491	491	517	81791	543	556

у хиљадама динара

Na osnovu člana 4. Pravilnika o sadržini i načinu izveštavanja javnih društava i obaveštavanju o posredova pravom glasa (Sl.glasnik RS br.100/2006) (poslovno ime Javnog društva) objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

I - Opšti podaci

1. Naziv	"Autoprevoz" a.d.
Sedište i adresa	Lomina 67, Čačak
Matični broj	7182899
PIB	101113503
2. Web site i e-mail adresa	www.kavim-serbia.rs; autoprevoz@kavim-serbia.rs
3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 38483/2007 od 23.05.2007.g. 4931-gradski, prigradski, kopneni prevoz putnika
4. Delatnost (šifra i opis)	
5. Broj zaposlenih	254
6. Broj akcionara na dan 31.12.2011.	593

7.Deset najvećih akcionara

Ime i prezime	Broj akcija na dan 31.12.2011.	Učešće u osnovnom kapitalu-% na dan 31.12.2011.
Kavim LTD	594.176	91.19
Čvorović Radomir	573	0.09
Marinovic Jelena	322	0.05
Zdravkovic Rados	245	0.04
Abazovic Tomislav	191	0.03
Andric Budimir	191	0.03
Bogdanovic Stojadin	191	0.03
Bozovic Dobrosav	191	0.03
Bozovic Dragan	191	0.03
Dabović Tomo	191	0.03

8. Vrednost osnovnog kapitala u hilj.RSD 653.708

9. Podaci o akcijama	Na dan 31.12.2011.	Na dan podnošenja izveštaja
Broj izdarih akcija (obične)	651.581	651.581
ISIN broj	RSAPCAE55934	RSAPCAE55934
CIF kod	ESVUFR	ESVUFR

11. Naziv sedišta i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Baker Tilly WB revizija d.o.o.-Beograd, Bulevar Despota Stefana 12
12.Naziv organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza

II. Podaci o upravi društva

1. Članovi uprave

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2011.
Zeev Horen, Izrael	menadžer, Kavim Publik International Transportation	
Gery Reznik, Čačak	direktor, Kavim Serbia	
Aleksandar Petronijević, Čačak	dipl.inženjer saobraćaja, generalni direktor	
Nissim Hagiag, Izrael	menadžer, Kavim Publik International Transportation	
Tomer Cohen, Izrael	menadžer	

2. Članovi nadzornog odbora

Ime, prezime i prebivalište	Sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava	Br. i % akcija koji poseduju u AD na dan 31.12.2011.
Brill Dror, Izrael	službenik, Kavim Public Transportation	
Efrat Aharony, Izrael	službenik, Kavim Public Transportation	
Rachel Lusion, Izrael	službenik, Kavim Public Transportation	

III. Podaci o poslovanju društva

1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Poslovna politika je usmerena ka povećanju obima poslovanja i redovnom servisiranju obaveza
---	---

1. Analiza poslovanja

Ukupan prihod	726.910 hiljada RSD
Ukupan rashod	804.661 hiljada RSD
Bruto gubitak	-77.751 hiljada RSD

Delatnost	Ostvareni prihod
Prevoz putnika i robe-prihod od prodaje	665.245 hiljada RSD

Pokazatelji poslovanja	Vrednost
Produktivnost rada I (ostvareni prihod/broj radnika)	2.862 hiljada RSD
Produktivnost rada II (ostvarena gubitak/broj radnika)	-306 hiljada RSD
Ekonomičnost poslovanja (poslovni prihod/poslovni rashod)	89.11%
Rentabilnost poslovanja (iskazana gubitak/ukupni prihodi)	-10.70%
Likvidnost (obrotna imovina/obaveze)	29.53%
Prinos na ukupni kapital (bruto gubitak/ukupni kapital)	-0.01%
Neto prinos na sopstveni kapital (neto gubitak/akcijski kapital)	-0.01%
Poslovni neto gubitak (poslovni gubitak/neto prihod od prodaje)	-0.01%
Stepen zaduženosti (ukupne obaveze/ukupni kapital)	108.49%
I stepen likvidnosti (obrotna sredstva/kratkoročne obaveze)	68.38%
II stepen likvidnosti (likvidna sredstva/kratkoročne obaveze)	1.63%
Neto obrtni kapital (obrotna imovina-kratkoročne obaveze)	-59.164 hiljada RSD

Najviša cena akcija	800
Najniža cena akcija	800
Tržišna kapitalizacija na dan 31.12.2011	521.264.800
Gubitak po akciji	-119
Isplaćena dividenda u 2011 godini	Nije bilo isplate

2. Promene - povećanja bilansnih vrednosti

Imovina	Ukupna imovina Društva je smanjena za iznos od 48.696 hiljada RSD
Obaveze	10.042 hiljada RSD, odnosi se na smanjenje dugorocnih obaveza za 30.620 hiljada RSD, povecanje dugorocnih rezervisanja u iznosu od 18.803 hiljada RSD i povecanja kratkorocnih obaveza u iznosu od 21.860 hiljada RSD
Neto gubitak	-85.677 hiljada RSD

3. Sopstvene akcije	Društvo nije izvršilo sticanje sopstvenih akcija
4. Izvršena ulaganja zemljište i gradjevinski objekti	21.300 hiljada RSD
5. Izvršena ulaganja oprema	33.365 hiljada RSD
6. Rezerve	Društvo nije izvršilo ulaganje sredstava u rezerve

U Čačku, 26.04.2012.

AUTOPREVOZ a.d.-Čačak
Aleksandar Petrnijević, di





АВТОПРЕВОЗ А.Д. **ЧАЧАК**

32000 ЧАЧАК, Ломина 67, Тел. цент. 032/224-246, Директор 221-651, 221-653, 221-654, Телефакс: 224-436, 320-199

Наш знак и број _____

Ваш знак и број 3/382

Датум 27.4. 2012 год.

Личе одговорно за састављање финансијских извештаја: Душица Стевановић Луžанин

Радно место: Извршни директор економско-финансијских послова

IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA

Po mom saznanju godišnji izveštaj Društva istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima prikazuju финансијски положај Друштва на дан 31.децембар 2011 године и састављени су уз примјену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добитима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Друштва.

У Чаčku, 27.04.2012

Личе одговорно за састављање финансијског извештаја

Душица Стевановић Луžанин, dipl.ecc





АУТОПРЕВОЗ А.Д. ЧАЧАК

32000 ЧАЧАК, Ломина 67, Тел. цент. 032/224-246, Директор 221-651, 221-653, 221-654, Телефакс: 224-436, 320-199

Наш знак и број _____

Ваш знак и број 3/383

Датум 27.04 2012 год.

ИЗЈАВА

Pod punom materijalnom i krivičnom odgovornošću izjavljujem sledeće:

1. Dana 25.02.2012. godine Upravni odbor Autoprevoz a.d. Čačak doneo odluku br. 2/21-2 o prihvatanju završnog finansijskog izveštaja za 2011. godinu.
2. Nije doneta odluka skupštine akcionara Autoprevoz a.d. Čačak o usvajanju - završnog finansijskog izveštaja za 2011. godinu.

Za Autoprevoz a.d. Čačak
Aleksandar Petronijević, generalni direktor



„AUTOPREVOZ“ a.d. Čačak
UPRAVNI ODBOR,
Broj 2/21-2
Čačak, 25.02.2012.god.

„AUTOPREVOZ“ a.d. Čačak
BOARD OF DIRECTORS,
Number: 2/21-2
Čačak, 25 February 2012

Na osnovu člana 539 (postojeći upravni odbor obavljaće nadležnosti odbora direktora u smislu Zakona o privrednim društvima), Upravni odbor „Autoprevoz“ a.d. Čačak je na XII konferencijskoj sednici Upravnog odbora održanoj dana 25.02.2012. godine u prostorijama društva, razmatrao Finansijski izveštaj Društva za 2011. godinu radi davanja predloga skupštini akcionara, saglasno odredbama Osnivačkog akta Društva od 30.01.2009. godine doneo je sledeću

ODLUKU

Prihvata se Finansijski izveštaj poslovanja „Autoprevoz“ a.d. Čačak za 2011. godinu sa ostvarenim gubitkom u iznosu od 77.750.851,08 dinara sa pokazateljima kao u tekstu priloga i predlaže se Skupštini akcionara da isti usvoji.

Sastavni deo ove odluke čini finansijski izveštaj poslovanja sa prilogima.

Obrazloženje

Upravni odbor „Autoprevoz“ a.d. Čačak, na osnovu utvrđenog kvoruma za rad i odlučivanje, na konferencijskoj sednici Upravnog odbora održanoj dana 25.02.2012. godine u prostorijama društva, razmatrao je Finansijski izveštaj Društva za 2011. godinu radi davanja predloga skupštini akcionara. Društvo je ostvarilo gubitak u iznosu od 77.750.851,08 dinara.

Based on Article 539 (existing Board of Directors will perform duties of Directors according to the Law on Corporations), the Board of Directors of „Autoprevoz“ a.d. Čačak held their 12th telephone conference meeting on 25th February 2012 in the company's premises where the Company's Financial report for 2011 was discussed in order to make a suggestion to Shareholders' Assembly in accordance with provisions of the company's Act of Establishment as of 30th January 2009 wherein the following decision was made:

DECISION

We hereby accept the Financial report of „Autoprevoz“ a.d. Čačak for 2011 with the loss in the amount of RSD 77.750.851,08 and with indicators as in enclosed text and we hereby suggest Shareholders' Assembly adopt the Financial report for 2011.

This Decision consists of Financial report with enclosures.

Rationale

Based on determined quorum required for work and volition, the Board of Directors of „Autoprevoz“ a.d. Čačak, held a telephone conference meeting on 25th February 2012 in the company's premises where the Company's Financial report for 2011 was discussed in order to make a suggestion to Shareholders' Assembly. The company has the loss in the amount of RSD 77.750.851,08.

Utvrdivši validnost izveštaja i podataka koje sadrži Upravni odbor je isti predložio Skupštini akcionara da usvoji. Nakon uvodnog izlaganja nije bilo prijava za diskusiju pa je dosledno rečenom odbor odlučio kao u dispozitivu.
Kako nije bilo pitanja predsednik odbora je dao istu na glasanje i nakon prebrojanih glasova proglasio je da je ista jednoglasno usvojena.

Having established the validity of the Report and data included, the Board of Directors suggested Shareholders' Assembly adopt the Report. After introductory presentation there were no applicants for discussion so the Board decided as in dispositive. Considering there were no questions the President of the Board gave the topic to vote and after counting the votes declared that the Decision was unanimously adopted.

DOSTAVITI:

- uz zapisnik,
- članovima upravnog odbora,
- arhivi.

Predsednik upravnog odbora,
Zeev Horen



COPIES TO BE DELIVERED TO:

- with the Protocol,
- to the members of the Board of Directors
- to the Archive.

President of the Board,
Zeev Horen

Popunjava pravno lice - preduzetnik	
07182899	101113503
Maticni broj	PIB
Sifra delatnosti	
Popunjava Agencija za privredne registre	
750	
1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla	

Naziv: AUTOPREVOZ AD ČAČAK

Sediste : ČAČAK, LOMINA 67

BILANS STANJA



7005011267445

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		877395	926089
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	5	17854	3296
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		850276	910560
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	6	847710	907994
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	7	2566	2566
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Biološka sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	8	9265	12233
030 do 032, 039 (deo)	1. Učesca u kapitalu	010	8	314	8077
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		8951	4156
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		127973	151190
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	9	20088	22922
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014	10	21144	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		86741	128268
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	11	58094	71379
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017		153	153
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	12	13452	38824
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	13	3046	9620

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	14	11996	8292
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1005368	1077279
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	DJ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1005368	1077279
88	E. VANJILANSNA AKTIVA	025		172411	171088
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		571970	653773
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	15	653708	653708
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		0	4066
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		159	0
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		146	0
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		0	7925
35	VIII. GUBITAK	109		81751	11926
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		433398	423508
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	16	47225	28421
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		199037	229657
414, 415	1. Dugorocni krediti	114	17	140474	168971
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	18	58563	60686
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		187136	165428
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	19	84122	70375
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	20	87279	77451
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	21	14737	15933
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	22	998	1669
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1005368	1077279
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		172411	171088

u ČAČKU dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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)

07182899 Maticni broj	Popunjiva pravno lice - preduzetnik Sifra delatnosti	101113503 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre 750 19 20 21 22 23 24 25 26		
1 2 3 19 20 21 22 23 24 25 26 Vrsta posla		

Naziv : AUTOPREVOZ AD ČAČAK

Sedište : ČAČAK, LOMINA 67

BILANS USPEHA



7005011267452

u period 01.01.2011 do 31.12.2011

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		674359	688644
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	23	665246	679037
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	24	9113	9607
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		756799	718553
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		4401	2322
51	2. Troškovi materijala	209	25	342950	310458
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	26	172587	215342
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	27	111193	74506
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	28	125668	115925
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		82440	29909
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	29	13241	4827
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	30	25359	38078
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	31	39311	81582
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	32	22504	10496
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		0	7926
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		77751	0
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		0	7926
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		77751	0
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		0	7926
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		77751	0
	A...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 ČAČKU dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

20008



Zakonski zastupnik

[Signature]

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, 119/06 i 2/10)

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	32000	307602
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	32000	307602
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	90669	226222
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	57316	198865
3. Finansijski lizing	332	33353	27357
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	81380
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	58669	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	839712	1005562
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	847229	995211
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	0	9351
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	7517	0
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	9620	9738
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	2836	491
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	1893	9960
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	3046	9620

U Čačaku dana 28.2.2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07182899 Maticni broj	101113503 PIB
Sifra delatnosti	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26 Vrsta posla

Naziv : AUTOPREVOZ AD ČAČAK

Sediste : ČAČAK, LOMINA 67

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011267483

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	651581	414	2127	427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)	404	651581	417	2127	430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)	407	651581	420	2127	433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)	410	651581	423	2127	436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)	413	651581	426	2127	439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacija 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		456	220	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		457		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		458		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		459	220	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470	3991	483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	145	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472	4066	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462		475	4066	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489	4090	502	5208
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	4066	490	3931	503	5062
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478		491	159	504	146

Red. br.	O P I S	ADP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	ADP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	ADP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037.237)	ADP	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	46791	518	58717	531		544	642002
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3)	508	46791	521	58717	534		547	642002
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	7925	522		535		548	11917
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	46791	523	46791	536		549	145
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine (red.br. 4+5-6)	511	7925	524	11926	537		550	653773
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucioj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucioj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine (red.br. 7+8-9)	514	7925	527	11926	540		553	653773
11	Ukupna povecanja u tekucioj godini	515		528	77751	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucioj godini	516	7925	529	7926	542		555	81804
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine (red.br. 10+11-12)	517		530	81751	543		556	571970

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje	558	
3	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povećanja 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 značajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje	564	
9	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U Čačwu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

2008



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik	
07182899 Maticni broj	101113503 PIB
Sifra delatnosti	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
750 1 2 3 Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : AUTOPREVOZ AD ČAČAK

Sediste : ČAČAK, LOMINA 67

STATISTICKI ANEKS



7006011267476

za 2011. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO 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	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	1	1
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	277	316

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	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	3475	179	3296
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	15701	XXXXXXXXXXXXX	15701
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	1143	XXXXXXXXXXXXX	1143
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	18033	179	17854
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1883037	972477	910560
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	348441	XXXXXXXXXXXXX	348441
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	406725	XXXXXXXXXXXXX	406725
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1822753	972477	850276

III STRUKTURA ZALIHA

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	19948	21730
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	16	0
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	21144	0
15	6. Dati avansi	621	124	1192
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	41232	22922

- iznosi u hiljadama dinara

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	651581	651581
	u tome : strani kapital	624	594176	586319
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 kapitali	632	2127	2127
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	653708	653708

- broj akcija kao deo broj

- iznosi u hiljadama dinara

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	651581	651581
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	651581	651581
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	651581	651581

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	52071	65268
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	87279	77451
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	4919	2685
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	101183	80695
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	713806	546003
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	94124	106900
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	12719	14842
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	23306	26405
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja - poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1396	1365
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	112075	84044
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1202878	1005658

- iznosi u hiljadama dinara

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troskovi goriva i energije	651	312496	283234
520	2. Troskovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	130149	148147
521	3. Troskovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	26066	29393
522, 523, 524 i 525	4. Troskovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2082	2037
526	5. Troskovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	14290	35765
53	7. Troskovi proizvodnih usluga	657	70930	69220
533, deo 540 i deo 525	8. Troskovi zakupnina	658	829	1826
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troskovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troskovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troskovi amortizacije	661	80437	62257
552	12. Troskovi premija osiguranja	662	10807	9321
553	13. Troskovi platnog prometa	663	2290	3008

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	360	305
555	15. Troškovi poreza	665	6096	6354
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	13999	182
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	20144	9912
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	15040	6043
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu covekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	706015	667004

- iznosi u hiljadama dinara

VIII DRUGI PRIHODI

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	605	792
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		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	7704	3235
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		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	8309	4027

IX OSTALI PODACI

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveza za akcize (prema godišnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godišnji iznos prema obracunu)	682		
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrivaće tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688		

U Čačwu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik

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)

АУТОПРЕВОЗ А.Д.ЧАЧАК

Напомене уз финансијске извештаје
за пословну 2011. годину

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

АУТОПРЕВОЗ а.д. Чачак (у даљем тексту „Друштво“) је основано 4. фебруара 1949. године.

Друштво је организовано као отворено акционарско друштво и регистровано је код Агенције за привредне регистре решењем бр. БД 22697/2005. Акцијама Друштва се од дана 19. септембра 2007. године тргује на ванберзанском тржишту Београдске берзе.

Основна делатност Друштва је градски и приградски копнони превоз путника.

Седиште Друштва је у Чачку, улица Ломина 67.

Матични број Друштва је 07182899, а порески идентификациони број 101113503.

Финансијски извештаји за пословну 2011. годину одобрени су од стране руководства Друштва дана 25. 02. 2012. године.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Основе за састављање финансијских извештаја

Финансијски извештаји Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС, бр. 46/2006, 111/2009 и 99/2011) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу Закона о рачуноводству и ревизији, правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 2011. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2011. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (НАСТАВАК)

Презентација финансијских извештаја

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 119/2008 и 2/2010).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Рачуноводствени метод

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су на основу начела сталности пословања.

Упоредни подаци

Одређени подаци за 2010. годину кориговани су да би се, сходно стандардима, извршило приказивање конзистентно са подацима за 2011. годину.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се иницијално признају по набавној вредности. Накнадно вредновање нематеријалних улагања врши се по набавној вредности умањеној за исправку вредности по основу амортизације и евентуалне губитке по основу умањења вредности.

Амортизација се обрачунава на набавну вредност, применом пропорционалног метода.

Примењене стопе амортизације за нематеријална улагања су следеће:

Улагања у развој	— %
Патенти и лиценце	33,0%
Остала нематеријална улагања	— %

Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема се иницијално признају по набавној вредности, односно по цени коштања за средства израђена у сопственој режији. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове који се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Након почетног признавања, некретнине, постројења и опрема вреднују се по набавној вредности умањеној за кумулирану исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

Амортизација некретнина, постројења и опреме се израчунава применом пропорционалне методе у току процењеног корисног века употребе средстава, уз примену следећих стопа:

Грађевински објекти	2,0%
Моторна возила-путнички аутомобили	12,5%
Моторна возила-аутобуси	6,7%
Рачунари	20,0%
Канцеларијски намештај	10,0%
Телекомуникациона опрема	12,5%

Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је средство стављено у употребу. Амортизационе стопе се ревидирају сваке године ради обрачуна амортизације која одражава стварни утрошак ових средстава у току пословања и преостали намеравани век њиховог коришћења.

Средство се искњижава из евиденције у моменту отуђења или уколико се не очекују будуће економске користи од употребе тог средства. Добици или губици по основу продаје или отписа средства (као разлика између нето продајне вредности и књиговодствене вредности) признају се у билансу успеха одговарајућег периода.

Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине обухватају некретнине које Друштво издаје у закуп или држи ради увећања вредности капитала.

Иницијално признавање инвестиционих некретнина врши се по њиховој набавној вредности или цени коштања. Набавну вредност чини фактурна вредност увећана за све трошкове које се могу директно приписати довођењу ових средстава у стање функционалне приправности.

Након почетног признавања инвестиционе некретнине се вреднују по фер вредности, коју годишње утврђују екстерни проценитељи. Фер вредност се заснива на ценама понуде на активном тржишту коригованим, уколико је неопходно, за специфичности средства. Промене у фер вредностима инвестиционих некретнина се евидентирају у билансу успеха као део осталих прихода, односно осталих расхода.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Залихе

Залихе се вреднују по набавној вредности, односно цени коштања, или нето продајној вредности, у зависности која је нижа.

Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача, увозне дажбине, транспортне трошкове и друге зависне трошкове набавке. Цена коштања обухвата трошкове директног материјала, директног рада и индиректне трошкове производње. Трошкови су укључени у цену коштања на бази нормалног степена искоришћености капацитета, не укључујући трошкове камата.

Нето продајна вредност представља вредност по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања, након умањења за трошкове продаје.

Обрачун излаза залиха утврђује се методом просечне пондерисане цене.

Стална средства намењена продаји

Имовина која се држи за продају представља имовину чија се књиговодствена вредност може надокнадити превасходно продајном трансакцијом, а не даљим коришћењем. Ова имовина је доступна за моменталну продају у свом тренутном стању под условима који су уобичајени за продају такве имовине и њена продаја је врло вероватна.

Стална средства намењена продаји вреднују се по књиговодственој или по фер вредности, у зависности од тога која је нижа.

Умањење вредности имовине

На дан сваког биланса стања, Друштво преиспитује књиговодствену вредност своје материјалне и нематеријалне имовине да би утврдило да ли постоје индикације да је дошло до губитка по основу умањења вредности имовине. Уколико такве индикације постоје, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца за ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодствене вредности, онда се књиговодствена вредност тог средства умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство претходно није било предмет ревалоризације. У том случају део губитка, до износа ревалоризације, признаје се у оквиру промена на капиталу.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)**Учешћа у капиталу зависних друштава**

Зависна друштва су правна лица која се налазе под контролом Друштва. Контрола подразумева моћ управљања финансијским и пословним политикама зависног друштва. Сматра се да контрола постоји када Друштво поседује, директно или индиректно, више од половине гласачких права у зависном друштву. Учешћа у капиталу зависних друштава признају се по набавној вредности.

Учешћа у капиталу придружених друштава

Придружена друштва су правна лица у којима Друштво има значајан утицај, а које није ни зависно друштво нити учешће у заједничком подухвату. Значајан утицај подразумева моћ учествовања у доношењу одлука о финансијској и пословној политици придруженог друштва, али не и контролу над тим политикама. Сматра се да значајан утицај постоји када Друштво поседује, директно или индиректно, 20 или више процената гласачких права у друштву у које је инвестирано. Учешћа у капиталу придружених друштава признају се по набавној вредности.

Финансијски инструменти***Класификација финансијских инструмената***

Финансијска средства укључују дугорочне финансијске пласмане, потраживања и краткорочне финансијске пласмане готовину и готовинске еквиваленте. Друштво класификује финансијска средства у неку од следећих категорија: средства по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и средства расположива за продају. Класификација зависи од сврхе за коју су средства стечена. Руководство Друштва утврђује класификацију финансијских средстава приликом иницијалног признавања.

Финансијске обавезе укључују дугорочне финансијске обавезе, краткорочне финансијске обавезе, обавезе из пословања и остале краткорочне обавезе. Друштво класификује финансијске обавезе у две категорије: обавезе по фер вредности кроз биланс успеха и остале финансијске обавезе.

Метод ефективне камате

Метод ефективне камате је метод израчунавања амортизоване вредности финансијског средства или финансијске обавезе и расподеле прихода од камате и расхода од камате током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будуће готовинске исплате или примања током очекиваног рока трајања финансијског инструмента или где је прикладно, током краћег периода на нето књиговодствену вредност финансијског средства или финансијске обавезе.

Приходи се признају на бази ефективне камате за дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вредности кроз биланс успеха.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новац у благајни, средства на текућим и девизним рачунима као и краткорочни депозити до три месеца које је могуће лако конвертовати у готовину и који су предмет безначајног ризика од промене вредности.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха се односе на средства која се држе ради трговања. Финансијска средства се класификују у ову категорију углавном ако су стечена ради продаје у блиској будућности. Деривати су такође категорисани као средства ради трговања изузев уколико нису назначени као деривати ради хеџинга. Средства у овој категорији се класификују у оквиру обртне имовине.

Финансијска средства класификована као средства по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности, а трошкови трансакције ипише се као расход. Добици или губици који настају услед промене фер вредности средства приказују се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода у периоду у коме су настали. Приходи од дивиденди на ова средства признају се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода, као део добитка или губитка насталог променом фер вредности средства.

Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа представљају финансијска средства са фиксним или одређивим плаћањима и фиксним роком доспећа, за које Друштво има позитивну намеру и могућност да их чува до доспећа.

Ова финансијска средства се одмеравају по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења.

Кредити (зајмови) и потраживања

Потраживања од купаца, кредити (зајмови) и остала потраживања са фиксним или одређивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту класификују се као кредити (зајмови) и потраживања.

Кредити и потраживања вреднују се по амортизованој вредности, применом методе ефективне камате, умањеној за умањење вредности по основу обезвређења. Приход од камате се признаје применом метода ефективне камате, осим у случају краткорочних потраживања, где признавање прихода од камате не би било материјално значајно.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају су недеривативна средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као финансијска средства назначена по фер вредности кроз биланс успеха, инвестиције које се држе до доспећа и кредити (зајмови) и потраживања.

Након почетног признавања, финансијска средства расположива за продају признају се по њиховој фер вредности. Добити или губици настали по основу промене фер вредности признају се у оквиру промена на капиталу, на рачунима нереализованих добитака и губитака по основу хартија од вредности. Умањења за губитке по основу обезвређења вредности се признају директно у билансу успеха. У случају продаје финансијског средства расположивог за продају или трајног умањења вредности, кумулативни добитак или губитак, претходно признат у оквиру капитала, преноси се на приходе и расходе периода.

Фер вредност финансијских средстава се у начелу утврђује према тржишној вредности оствареној на Београдској берзи на дан биланса стања. За средства за која не постоји активно тржиште, фер вредност се утврђује коришћењем техника процене. Технике процене обухватају коришћење последњих независних тржишних трансакција између обавештених, вољних страна, ако су доступне, поређење са актуелном фер вредношћу другог инструмента који је у значајној мери исти и анализу дисконтованог тока готовине. Средства за која не постоји активно тржиште и за која није могуће реално утврдити фер вредност вреднују се по набавној вредности, умањеној за евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

Умањења вредности финансијских средстава

На дан сваког биланса стања Друштво процењује да ли постоје објективни докази да је дошло до умањења вредности имовине финансијског средства или групе финансијских средстава (осим средстава исказаних по фер вредности кроз биланс успеха). Обезвређење финансијских средстава се врши када постоје објективни докази да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијског средства, процењени будући новчани токови средстава измењени.

Обезвређење (исправка вредности) потраживања врши се индиректно за износ доспелих потраживања која нису наплаћена у одређеном периоду од датума доспећа за плаћање, а директно ако је немогућност наплате извесна и документована. Промене на рачуну исправке вредности потраживања евидентирају се у корист или на терет биланса успеха. Наплата отписаних потраживања књижи се у билансу успеха као остали приход.

Обезвређење акција, класификованих као финансијска средства расположива за продају, које се не котирају на Београдској берзи врши се у случају значајног или дуготрајног пада фер вредности посматране акције испод њене књиговодствене вредности. Претходно признати расходи обезвређења по овом основу се не укидају кроз биланс успеха. Свако накнадно повећање фер вредности се признаје директно у оквиру капитала.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Финансијски инструменти (наставак)

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијске обавезе по фер вредности кроз биланс успеха се односе на обавезе које се држе ради трговања. Финансијске обавезе се класификују у ову категорију углавном ако су настале ради поновне куповине у блиској будућности. Деривати су такође категорисани као обавезе ради трговања изузев уколико нису назначени као деривати ради хеџинга. Обавезе у овој категорији се класификују у оквиру краткорочних обавеза.

Финансијске обавезе класификоване као обавезе по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално признају по фер вредности, а трошкови трансакције књиже се као расход. Добици или губици који настају услед промене фер вредности обавеза приказују се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода у периоду у коме су настали. Расходи по основу камата на ове обавезе признају се у билансу успеха у оквиру осталих прихода и расхода, као део добитка или губитка насталог променом фер вредности обавезе.

Остале финансијске обавезе

Остале финансијске обавезе, укључујући обавезе по кредитима, иницијално се признају по фер вредности примљених средстава, умањене за трошкове трансакције.

Након почетног признавања, остале финансијске обавезе се вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне камате. Трошак по основу камата се признаје у билансу успеха обрачунског периода.

Резервисања

Резервисања се признају и врше када Друштво има садашњу обавезу (законску или уговорену), која је резултат прошлих догађаја, и када је вероватно да ће одлив ресурса који стварају економске добити бити потребан да се измири обавеза и када се износ обавезе може поуздано проценити. Резервисања се признају за будуће пословне губитке.

Резервисања се вреднују по садашњој вредности очекиваних новчаних одлива, уз примену дисконтне стопе пре опорезивања која одражава постојеће тржишне услове и евентуалне специфичне ризике повезане са потенцијалном обавезом за које се признаје резервисање. Повећање резервисања услед протеча времена се признаје као расход по основу камата.

Порез на добитак

Текући порез

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са прописима о опорезивању Републике Србије. Коначни износ обавезе пореза на добитак утврђује се применом пореске стопе од 10% на пореску основицу утврђену у пореском билансу Друштва. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добитак приказан у званичном билансу успеха који се коригује за сталне разлике које су дефинисане прописима о опорезивању Републике Србије.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Порез на добитак (наставак)

Текући порез (наставак)

Републички прописи не предвиђају да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дужи од 5 година.

Одложени порез

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле између књиговодствене вредности средства и обавеза у финансијским извештајима и њихове одговарајуће пореске основице коришћене у израчунавању опорезивог добитка. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике, док се одложена пореска средства признају у мери у којој је вероватно да ће опорезиви добити бити расположиви за коришћење одбитних привремених разлика.

Одложени порез се обрачунава по пореским стопама за које се очекује да ће се примењивати у периоду када се средство реализује или обавеза измирује. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

Примања запослених

Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Друштво није укључено у друге облике пензијских планова и нема никаквих обавеза по овим основама.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Примања запослених (наставак)

Отпремнине

У складу са Законом о раду и Колективним уговором, Друштво има обавезу да запосленом исплати отпремнину приликом одласка у пензију у износу три просечне зараде остварене у Републици Србији у месецу који претходи месецу одласка у пензију. Друштво је извршило је извршило актуарску процену садашње вредности ове обавезе и формирало је резервисање по том основу.

Јубиларне награде

Поред тога, Друштво није у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30, и 40 година непрекидног рада у Друштву.

Лизинг

Лизинг се класификује као финансијски лизинг у свим случајевима када се уговором о лизингу на Друштво преносе сви ризици и користи које произилазе из власништва над средствима. Сваки други лизинг се класификује као оперативни лизинг.

Средства која се држе по уговорима о финансијском лизингу се признају у билансу стања Друштва у висини садашњих минималних рата лизинга утврђених на почетку периода лизинга. Одговарајућа обавеза према даваоцу лизинга се укључује у биланс стања као обавеза по финансијском лизингу. Средства која се држе на бази финансијског лизинга амортизују се током периода корисног века трајања или периода закупа, у зависности од тога који је од ова два периода краћи.

Закупи код којих закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни лизинг. Плаћања по основу уговора о оперативном лизингу признају се у билансу успеха равномерно као трошак током периода трајања лизинга.

Приходи и расходи

Приходи од продаје робе, производа и извршених услуга признају се у билансу успеха под условом да су сви ризици и користи прешли на купца. Приходи од продаје се евидентирају у моменту испоруке робе и производа или извршења услуге. Приходи се исказују по фактурној вредности, умањеној за одobreне попусте и порез на додату вредност.

Расходи се обрачунавају по начелу узрочности прихода и расхода.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Уговори о изградњи

Када се исход уговора о изградњи може поуздано проценити, приход по основу уговора и трошкови повезани са уговором о изградњи се признају као приходи и расходи, имајући у виду степен извршења уговора на дан биланса стања. Очекивани губитак од уговора о изградњи се признаје као расход.

Када се исход уговора о изградњи не може поуздано проценити, приход се признаје само за оне настале трошкове по основу уговора за које је вероватно да ће се надокнадити. Трошкови по основу уговора се признају као расход у периоду у ком су настали.

Када је вероватно да ће укупни трошкови по основу уговора прекорачити укупни приход по основу уговора, очекивани губитак се неодложно признаје као расход.

Државна давања

Државна давања се признају по фер вредности када се стекне оправдана увереност да ће се Друштво придржавати услова повезаних са давањима и да ће давање бити примљено.

Државна давања повезана са средствима, укључујући немонетарна давања, исказују се у билансу стања као одложени приход по основу давања. Одложени приходи се признају у корист биланса успеха током корисног века трајања средства, и то за одговарајући износ амортизације, по принципу сучељавања прихода и расхода.

Прерачунавање стране валуте

Пословне промене настале у страној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза за тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике, настале приликом пословних трансакција у страној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страној валути, књижене су у корист или на терет биланса успеха.

Ефекти позитивних и негативних курсних разлика по основу уговорене валутне клаузуле и прерачуна дугорочних потраживања и дугорочних обавеза у страној валути су књижени у корист или на терет временских разграничења. Сразмеран износ разграничених курсних разлика преноси се у биланс успеха на дан доспећа дугорочних обавеза, односно дугорочних потраживања по основу којих су курсне разлике обрачунате.

Немонетарне ставке које се вреднују по принципу историјског трошка израженог у страној валути прерачунате су по историјском курсу важећем на дан иницијалне трансакције.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (НАСТАВАК)

Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања се односе на камате и друге трошкове који настају у вези са позајмљивањем средстава. Трошкови позајмљивања који се могу непосредно приписати стицању, изградњи или изради средства које се оспособљава за употребу, укључују се у набавну вредност или цену коштања тог средства. Остали трошкови позајмљивања признају се као расход периода у коме су настали.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

Корисни век некретнина, постројења и опреме

Друштво процењује преостали корисни век некретнина, постројења и опреме на крају сваке пословне године. Процена корисног века некретнина, постројења и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и променама економских и индустријских фактора.

Уколико се садашња процена разликује од претходних процене, промене у пословним књигама Друштва се евидентирају у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процене и грешке“. Ове процене могу да имају материјално значајан ефекат на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме као и на износ амортизације текућег обрачунског периода.

Умањење вредности имовине

На дан биланса стања, Друштво врши преглед књиговодствене вредности материјалне и нематеријалне имовине и процењује да ли постоје индикације за умањење вредности неког средства. Приликом процењивања умањења вредности, средства која готовинске токове не генеришу независно додељују се одговарајућој јединици која генерише новац. Накнадне промене у додељивању јединици која генерише новац или у времену новчаних токова могу да утичу на књиговодствену вредност односне имовине.

На пословање Друштва у 2011. години је негативно утицала светска економска криза, пре свега кроз мању тражњу за производима и робом Друштва. Услед тога, Друштво је извршило детаљну анализу умањења вредности имовине.

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЕНЕ (НАСТАВАК)**Исправка вредности потраживања**

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

Исправка вредности застарелих залиха и залиха са успореним обртом

Друштво врши исправку вредности застарелих залиха као и залиха са успореним обртом. Поред тога, одређене залихе Друштва вредноване су по њиховој нето продајној вредности. Процена нето продајне вредности залиха извршена је на основу најпоузданијих расположивих доказа у време вршења процене. Ова процена узима у обзир очекивано кретање цене и трошкова у периоду након датума биланса стања и њена реалност зависи од будућих догађаја који треба да потврде услове који су постојали на дан биланса стања.

Судски спорови

Приликом одмеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове руководство Друштва доноси одређене процене. Ове процене су неопходне за утврђивање вероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвесности у поступку процењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утарђених проценом. Због тога се процене коригују када Друштво дође до нових информација, углавном уз подршку интерних стручних служби или спољних саветника. Измене процена могу да у значајној мери утичу на будуће пословне резултате.

Одложена пореска средства

Одложена пореска средства призната су на све неискоришћене пореске губитке до мере до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. Значајна процена од стране руководства Друштва је неопходна да би се утврдио износ одложених пореских средстава која се могу признати, на основу периода настанка и висине будућих опорезивих добитака и стратегије планирања пореске политике.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

5. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	у хиљадама РСД			
	Земљиште у коришћењу	Лиценце	Улагања у припреми	Укупно
Набавна вредност				
1. јануар 2010. године	-	408	-	408
Набавке у току године	-	3068	-	3068
Преноси	-	-	-	-
31. децембар 2010. године	-	3.476	-	3.476
1. јануар 2011. године	-	3.476	-	3.476
Набавке у току године	-	536	-	536
Преноси	15.165	-	-	15.165
31. децембар 2011. године	15.165	4.012	-	19.177
Исправка вредности				
1. јануар 2010. године	-	131	-	131
Амортизација	-	48	-	48
Преноси	-	-	-	-
31. децембар 2010. године	-	179	-	179
1. јануар 2011. године	-	179	-	179
Амортизација	-	1.143	-	1.143
Преноси	-	-	-	-
31. децембар 2011. године	-	1.322	-	1.322
Садашња вредност				
31. децембар 2011. године	15.165	2.659	-	17.854
31. децембар 2010. године	-	3.296	-	3.296

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

6. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

	у хиљадама РСД			
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема	Аванси и средства у припреми	Укупно
Набавна вредност				
1. јануар 2010. године	840.302	952.379	10.518	1.803.199
Набавке у току године	-	22.151	78.187	100.338
Преноси	(1.447)	79.484	(81.034)	(2.997)
Отуђења и расхоровања	(318)	(4.037)	-	(4.355)
31. децембар 2010. године	838.537	1.049.977	7.671	1.896.185
1. јануар 2011. године	838.537	1.049.977	7.671	1.896.185
Корекција почетног стања	-	(15.738)	-	(15.738)
Набавке у току године	21.300	42.758	114.797	178.854
Преноси	(15.165)	108.877	(108.877)	(15.165)
Отуђења и расхоровања	(33.156)	(166.794)	(13.590)	(213.540)
31. децембар 2011. године	811.516	1.019.079	-	1.830.596
Исправка вредности				
1. јануар 2010. године	399.254	539.797	-	939.051
Корекција почетног стања	5.306	(17.404)	-	(12.098)
Амортизација	15.977	46.232	-	62.209
Преноси	-	-	-	-
Отуђења и расхоровања	(240)	(731)	-	(971)
31. децембар 2010. године	420.297	567.894	-	988.191
1. јануар 2011. године	420.297	567.894	-	988.191
Корекција почетног стања	-	(15.716)	-	(15.716)
Амортизација	16.025	63.270	-	79.295
Преноси	-	-	-	-
Отуђења и расхоровања	(11.977)	(56.905)	-	(68.882)
31. децембар 2011. године	424.345	558.542	-	982.888
Садашња вредност				
31. децембар 2011. године	387.171	460.538	-	847.709
31. децембар 2010. године	418.240	482.083	7.671	907.994

Као средство обезбеђења за враћање дугорочних кредита Друштво је дало у хипотеку више некретнина чија садашња вредност на дан 31. децембра 2011. године износи 315.424 хиљада РСД (2010. године – 375.533 хиљада РСД).

Садашња вредност некретнина, постројења и опреме на дан 31. децембра 2011. године укључује средства набављена путем финансијског лизинга у износу од 199.032 хиљада РСД (2010. године – 163.797 хиљада РСД).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

7. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Набавна (ревалоризована) вредност	2.566	2.566
Стање на почетку године	-	-
Набавке у току године	-	-
Процена вредности	-	-
Преноси	-	-
Отуђења и расхоровања	-	-
Стање на крају године	2.566	-
Исправка вредности	-	-
Стање на почетку године	-	-
Амортизација	-	-
Процена вредности	-	-
Преноси	-	-
Отуђења и расхоровања	-	-
Стање на крају године	-	-
Садашња вредност	2.566	2.566

Процена фер вредности инвестиционих некретнина је извршена са стањем на дан 31. децембра 2011. године од стране независног проценитеља, привредног друштва Тихомир Радовановић из Чачка. Процена је извршена комбинованом применом тржишног, приносног и трошковног приступа.

8. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Учешћа у капиталу зависних правних лица	-	-
Учешћа у капиталу придружених правних лица	-	-
Учешћа у капиталу осталих правних лица	925	8.574
Учешће у капиталу пословних банака	4.765	4.886
Дугорочни кредити у земљи зависним правним лицима	4.659	-
Откупљене сопствене акције	-	-
Остали дугорочни финансијски пласмани	4.292	4.157
	14.641	17.617
	(5.376)	(5.384)
Минус: исправка вредности	-	-
	9.265	12.233

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

8. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (НАСТАВАК)

Учешћа у капиталу осталих правних лица

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Пословне банке у земљи	4.765	4.886
Привредна друштва у земљи	925	8.574
	(5.376)	(5.384)
	314	8.077

Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани у земљи исказани на дан 31. децембра 2011. године у износу од 3.966 хиљада РСД (2010. године – 3.830 хиљада РСД) у потпуности се односе на средства уложена у заједничке подухвате.

9. ЗАЛИХЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Материјал	14.884	13.932
Резервни делови	2.514	2.142
Алат и инвентар	4.160	6.817
Гориво и мазиво	805	882
Репарирани делови	-	-
Готови производи	16	-
Роба у магацину-кафе кухиња	124	1.192
Дати аванси	22.503	24.965
	(2.414)	(2.043)
Минус: исправка вредности		
	20.088	22.922

10. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Земљиште намењено продаји	4.387	-
Грађевински објекти намењени продаји	16.757	-
Опрема намењена продаји	-	-
	21.144	-

Стална средства намењена продаји односе се на имовину пословне јединице Аранђеловац. Ручководство Друштва очекује да ће продаја наведених средстава бити окончана до 31. децембра 2012. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

11. ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Потраживања од купаца:		
- повезана правна лица	4.323	1.812
- у земљи	62.837	72.876
- у иностранству	6.639	7.329
Потраживања из специфичних послова	29	-
Потраживања од запослених	3.141	5.285
Остала потраживања:		
- повезана правна лица	95	1.309
- остала правна лица	927	910
- остала правна лица - камате	5.217	-
	83.208	89.521
	(25.113)	(18.142)
Минус: исправка вредности		
	58.094	71.379

У складу са пословном политиком, своје производе, робу и услуге Друштво продаје на одложени рок који у просеку износи 7 дана. Старосна структура потраживања на дан 31. децембра 2011. и 2010. године представљена је на следећи начин:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
0-30 дана	31.610	30.207
30-60 дана	10.342	22.628
60-90 дана	6.189	7.664
90-180 дана	11.156	9.824
180-360 дана	5.809	17.805
преко 360 дана	18.101	1.393
	83.208	89.521

На доспела потраживања Друштво врши обрачун затезне камате. Наплата потраживања није обезбеђена теретом на имовину дужника или јемством трећег лица.

Промене на исправци вредности потраживања за 2011. и 2010. годину су биле следеће:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Стање на почетку године	18.142	12.750
Нове исправке у току године	12.437	7.217
Укидање исправке вредности	(447)	-
Наплата претходно исправљених потраживања	(5.039)	(1.803)
Негативне курсне разлике	20	(22)
	25.113	18.142
Стање на крају године		

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

12. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Краткорочни кредити и пласмани:		
- повезана правна лица	11.122	38.824
- у земљи	-	-
- у иностранству	2.329	-
Текућа доспећа дугорочних кредита	-	-
Остали краткорочни финансијски пласмани	-	-
	<u>13.452</u>	<u>38.824</u>

Краткорочни кредити и пласмани дати повезаним правним лицима исказани на дан 31. децембра 2011. године у износу од 11.122 хиљада РСД (2010. године -38.824 хиљада РСД) у потпуности се односе на краткорочне финансијске пласмане одобрене повезаним правним лицима, са каматном стопом од 6,5% до 19,2% годишње на период од једне године.

13. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Текући рачуни	2.658	2.356
Девизни рачуни	3	6.351
Благајна	297	685
Издвојена новчана средства и акредитиви	88	228
Остала новчана средства	-	-
	<u>3.046</u>	<u>9.620</u>

14. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АВР

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Разграничене премије осигурања	6.818	4.686
Потраживања по основу ПДВ-а	578	79
Унапред плаћени трошкови	791	1.853
Потраживања за нефактурисани приход	65	-
Остала активна временска разграничења	3.744	1.674
	<u>11.996</u>	<u>8.292</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

15. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Друштва исказан на дан 31. децембра 2011. године у износу од 651.581 хиљада РСД (2010. године – 651.581 хиљада РСД) чини 651.581 обичних акција (2010. године – 651.581 обичних акција), појединачне номиналне вредности од 1.000 динара.

Стање капитала и број акција су регистровани код Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности и код Агенције за привредне регистре.

Структура основног капитала Друштва дата је у наредном прегледу:

	2011.		2010.	
	Број акција	% учешћа	Број акција	% учешћа
Kavim International Ltd. Тел Авив, Израел	594.176	91.19%	586.319	89.98%
Мали акционари	57.405	8.81%	65.262	10.02%
	651.581	100%	651.181	100%

16. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Резервисања за отпремнине	11.144	7.335
Резервисања за неискоришћене дане годишњег одмора	5.034	3.733
Резервисања за судске спорове	31.046	17.353
	47.225	28.421

Промене на резервисањима у 2011. години приказане су у наредној табели:

	у хиљадама РСД			
	Отпремнине	Годишњи одмор	Судски спорови	Укупно
Стање на почетку године	7.335	3.733	17.353	28.421
Нова резервисања у току године	5.031	6.119	24.424	35.574
Укидање резервисања у току године	(1.105)	(4.818)	(757)	(6.680)
Исплате у току године	(117)	-	(9.974)	(10.091)
Стање на крају године	11.144	5.034	31.046	47.225

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

16. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (НАСТАВАК)

Резервисања за отпремнине за одлазак у пензију извршена су на основу садашње вредности очекиваних будућих исплата запосленима по овим основама, а након испуњавања свих предвиђених услова. Садашња вредност очекиваних будућих исплата за јубиларне награде и отпремнине утврђена је коришћењем дисконтне стопе од 10,75% и предвиђене стопе раста зарада од 8% годишње.

Укупно резервисани износ за судске спорове на дан 31. децембра 2011. године износи — хиљада РСД (2010. године — 31.046 хиљада РСД). Друштво је извршило резервисање за судске спорове у складу са одлуком руководства Друштва, а на основу процене вероватних губитака извршене од стране правног заступника Друштва.

17. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Дугорочни кредити:		
- повезана правна лица	3.251	31.120
- у земљи	20.274	28.353
- у иностранству-банке	144.569	158.246
	168.094	217.719
	(26.754)	(31.113)
Текућа доспећа дугорочних кредита		
	141,340	186.606

Обавезе Друштва по основу дугорочних кредита на дан 31. децембра 2011. године у износу од 168.094 хиљада РСД (2010. године — 217.719 хиљада РСД) се односе на средства одобрена код:

- КБЦ Банке у износу од 144.570 хиљада динара, еквивалент 1.500.000 ЕУР одобрен је дана 23.07.2010 године на период од десет година. Камата се обрачунава месечно у висини тромесечни ЕУРИБОР+1,5%+0,75% квартално+0,75% једнократна накнада. Текуће доспеће износи 13,769 хиљада динара.

- Чачанске Банке у износу од 20.274 хиљаде динара одобрен је у износу од 300.000 Еура дана 06. јула 2009. године на период од пет година. Прва рата кредита је доспела за плаћање 06. августа 2010. године, а последња 06. јула 2014. године. Камата се обрачунава месечно у висини тромесечни ЕУРИБОР+3,9% годишње. У току трајања грејс периода камата се приписује главном дугу. Текуће доспеће износи 14,848 хиљада динара.

- Kavim Public Transportation International (2002) Ltd у износу од 3.251 хиљаде динара. Одобрен износ 31.068,07 Еура од 31.12.2011 године. Текуће доспеће износи 2.384 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

Валутна структура дугорочних кредита на дан биланса стања је била следећа:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
ЕУР	168.094	217.719
УСД	-	-
РСД	-	-
ЦХФ	-	-
	<u>168.094</u>	<u>217.719</u>

Структура доспећа обавеза по дугорочним кредитима на дан 31. децембра 2011. и 2010. године дата је у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
До 1 године	26.754	31.113
Од 1 до 2 године	25.237	39.795
Од 2 до 5 година	37.623	51.031
Преко 5 година	78.480	95.780
	<u>168.094</u>	<u>217.719</u>

18. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКОГ ЛИЗИНГА

Обавезе по основу финансијског лизинга на дан 31. децембра 2011. године износе 57.697 хиљада РСД (2010. године — 43.051 хиљада РСД) и односе се на финансирање набавке аутобуса. У складу са одредбама уговора о лизингу, предмет лизинга отплаћује се у периоду од 5 година, а након истека уговора Друштву је дата могућност да предмет лизинга откупи по номиналној вредности.

	Минимална закупнина		у хиљадама РСД Садашња вредност минималне закупнине	
	2011.	2010.	2011.	2010.
До 1 године	50.155	33.791	44.901	29.536
Од 2 до 5 година	62.090	45.576	57.697	43.051
	<u>112.245</u>	<u>79.367</u>	<u>102.598</u>	<u>72.587</u>
Минус: будући трошкови	(9.647)	(6.780)	-	-
Садашња вредност обавезе	<u>102.598</u>	<u>72.587</u>	<u>102.598</u>	<u>72.587</u>

Каматне стопе на средства узета на финансијски лизинг на дан биланса стања крећу се у распону од 6М ЕУРИБОР+4,5% до 9,66% годишње (2010. године - од 7,65% до 9,66%).

Целокупан износ обавеза по основу финансијског лизинга на дан биланса стања је деноминираан у ЕУР.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

19. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Краткорочни кредити:	2.967	-
- повезана правна лица	9.500	9.726
- у земљи	-	-
- у иностранству	-	-
Остале краткорочне финансијске обавезе	12.467	9.726
Текућа доспећа:	26.754	31.113
- дугорочних кредита	44.901	29.536
- обавеза по основу финансијског лизинга	71.655	60.649
	84.122	70.375

Обавезе Друштва по основу краткорочних кредита на дан 31. децембра 2011. године у износу од 12.467 хиљада РСД (2010. године – 9.726 хиљада РСД) највећим делом се односе на средства одобрена од стране пословних банака за набавку опреме и одржавање ликвидности.

Каматне стопе на одобрена средства на дан биланса стања крећу се у распону од 6М БЕЛИБОР+5% до 1,6% (2010. године - 1,3% месечно).

Валутна структура краткорочних финансијских обавеза (осим текућих доспећа) на дан биланса стања је била следећа:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
ЕУР	-	-
УСД	-	-
РСД	12.467	9.724
ЦХФ	-	-
	12.467	9.724

20. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Примљени аванси	693	935
Обавезе према добављачима:	771	1.674
- повезана правна лица	79.899	71.221
- у земљи	5.916	3.611
- у иностранству	-	10
Остале обавезе из пословања	87.279	77.451

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

21. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	7.247	8.337
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	4.696	5.476
Обавезе по основу камата	392	566
Обавезе за дивиденде	-	-
Обавезе према запосленима	1.074	535
Остале краткорочне обавезе	1.328	1.019
	<u>14.737</u>	<u>15.933</u>

22. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПВР

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Обавезе за порез на додату вредност	-	-
Обавезе за остале порезе и доприносе	385	31
Унапред обрачунати трошкови	613	1.637
Пасивна временска разграничења	-	-
	<u>998</u>	<u>1.669</u>

23. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Приходи од продаје робе:		
- повезана правна лица	703	1.496
- у земљи	605	-
- у иностранству	-	-
Приходи од продаје производа:		
- повезана правна лица	-	-
- у земљи	-	-
- у иностранству	-	-
Приходи од услуга:		
- повезана правна лица	5.537	9.769
- у земљи	631.879	588.440
- у иностранству	26.521	79.332
	<u>665.246</u>	<u>679.037</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

24. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Приходи од закупнина	6.181	8.811
Остали пословни приходи	2.933	796
	<u>9.113</u>	<u>9.607</u>

25. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови материјала за израду	27.727	19.812
Трошкови горива и енергије	312.495	283.234
Трошкови режијског материјала	2.728	7.412
	<u>342.950</u>	<u>310.458</u>

26. ТРОШКОВИ ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови бруто зарада	130.149	148.147
Трошкови доприноса на зараде	26.066	29.393
на терет послодавца	3.400	20.188
Трошкови отпремнина	8.174	12.453
Дневнице за службена путовања	-	-
Трошкови накнада за превоз радника	1.021	1.226
Трошкови јубиларних награда	3.777	3.935
Остали лични расходи		
	<u>172.587</u>	<u>215.342</u>

27. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови амортизације	80.437	62.257
Трошкови резервисања	30.756	12.249
	<u>111.193</u>	<u>74.506</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

28. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Трошкови услуга на изради учинака	30.320	33.893
Трошкови перонизације	13.159	15.068
Трошкови провизије продатих карата	15.427	8.231
Трошкови судских и административних такси	12.310	8.573
Трошкови транспортних услуга	6.854	8.210
Трошкови менаџмент услуга	5.574	6.857
Трошкови интелектуалних услуга	13.576	9.062
Трошкови услуга одржавања	829	1.827
Трошкови закупнина		
Трошкови сајмова		
Трошкови рекламе и пропаганде		
Трошкови истраживања		
Трошкови репрезентације	10.807	9.321
Трошкови премије осигурања	2.290	3.008
Трошкови платног промета		
Трошкови чланарина	6.096	6.354
Трошкови пореза и доприноса	8.426	5.557
Остали пословни расходи		
	<u>125.668</u>	<u>115.925</u>

29. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Приходи од камата	7.704	2.793
Позитивне курсне разлике	4.766	1.641
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	-	-
Учешћа у добитку зависних правних лица	-	-
Остали финансијски приходи	771	393
	<u>13.241</u>	<u>4.827</u>

30. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Расходи камата	20.144	16.162
Негативне курсне разлике	3.646	20.678
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	-	-
Остали финансијски расходи	1.569	1.238
	<u>25.359</u>	<u>38.078</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

31. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Добици од продаје:		
- некретнина, постројења и опреме	478	-
- краткорочних хартија од вредности	1.471	-
- акција	3.931	-
Вишкови	571	-
Наплаћене штете, накнаде и пенали	4.972	4.132
Наплаћена отписана потраживања	5.039	1.803
Приходи од смањења обавеза	76	59.486
Приходи од укидања дугорочних резервисања	1.185	2.206
Приходи од усклађивања вредности:		
- некретнина, постројења и опреме	20.958	12.098
Остали приходи	630	1.857
	<u>39.311</u>	<u>81.582</u>

32. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Губици од продаје:		
- некретнина, постројења и опреме	5.063	-
- акција		
- учешћа и дугорочних хартија од вредности	1.073	-
Мањкови	1.255	1.214
Накнада штете трећим лицима		
Расходи по основу обезвређења:		
- потраживања	12.436	7.217
Остали расходи	2.676	2.065
	<u>22.504</u>	<u>10.496</u>

33. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

Усаглашавање добитка/губитка пре опорезивања и пореске основице

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Добитак пре опорезивања	-	7.926
Губитак	(77.751)	7.926
Корекција за привремене разлике:	(266)	4.636
- рачуноводствена и пореска амортизација	(16.217)	(25.694)
- резервисања за судске спорове	24.424	6.159
- резервисања за отпремнине	5.031	(404)
Пореска основица	<u>(64.779)</u>	<u>(7.377)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

Пренети порески губици

Преглед пореских губитака пренетих из ранијих пословних година и рокови до када могу да буду искоришћени дати су у следећој табели:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
од једне до пет година	72.155	11.424
од пет до десет година	30.034	25.986
	<u>102.189</u>	<u>37.410</u>

Неискоришћени порески кредити

Преглед неискоришћених пореских кредита и рокови до када могу да буду искоришћени приказани су као што следи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
од једне до пет година	19.579	16.423
од пет до десет година	40.263	41.954
	<u>59.842</u>	<u>58.377</u>

34. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

Друштво израчунава основну зараду/(губитак) по акцији као однос нето добитка/(губитка) из континуираног пословања који припада акционарима који поседују обичне акције и пондерисаног просечног броја обичних акција у оптицају за период, не узимајући у обзир сопствене акције стечене у току године од стране Друштва.

Прорачун зараде/(губитка) по акцији извршен је на основу следећих података:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Нето добитак текуће године	-	7.926
Нето губитак текуће године	(77.751)	-
Пондерисани број обичних акција	651.581	651.581

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У оквиру својих редовних пословних активности Друштво обавља трансакције са повезаним лицима. У току 2011. и 2010. године обављене су следеће трансакције са повезаним правним лицима:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
- приход од продаје	6.240	9.769
- остали пословни приходи	1.799	2.636
	<u>8.039</u>	<u>12.405</u>
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ		
	2.036	3.094
	<u>2.036</u>	<u>3.094</u>
НАБАВКЕ		
	5.202	9.852
	<u>5.202</u>	<u>9.852</u>
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
	11.742	6.857
	<u>11.742</u>	<u>9.852</u>
ПОТРАЖИВАЊА И ПЛАСМАНИ		
- Потраживања од купаца	4.323	1.812
- Остала потраживања	95	1.309
- краткорочни финансијски пласмани	11.122	38.824
	<u>15.540</u>	<u>41.945</u>
- дугорочни финансијски пласмани	4.659	-
- дугорочни финансијски -текуће доспеће	2.329	-
	<u>6.988</u>	<u>-</u>
ОБАВЕЗЕ		
Остале дугорочне обавезе	3.251	31.120
Обавезе према добављачима	772	1.674
	<u>4.023</u>	<u>32.794</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

Кључно руководство Друштва чине директори (извршни и неизвршни), чланови Управног одбора, Секретар Друштва и Руководилац интерне ревизије. Накнаде плаћене или плативе кључном руководству по основу њиховог рада приказане су у табели која следи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Зараде и бонуси	3.616	5.727
	<u>3.616</u>	<u>5.727</u>

36. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

Сегменти пословања представљају компоненте Друштва које остварују приходе и расходе, чије пословне резултате редовно прегледа руководство Друштва и за које постоје расположиве засебне финансијске информације.

Руководство Друштва је организовало пословање са становишта својих производа и услуга. У том контексту, постоји 5 сегмената пословања. Сходно томе, на дан 31. децембра 2011. године Друштво је имало 5 сегмената о којима се извештава.

Кратак опис производа и услуга сваког од сегмената о коме се извештава је следећи:

- градски саобраћај врши услуге превоза путника на територији града;
- међуградски саобраћај врши услуге превоза путника на територији републике;
- међународни саобраћај врши превоз путника ван територије републике;
- туристичка агенција врши слободан превоз путника;
- аутобуска станица – перонизација и станичне услуге.

Рачуноводствене политике примењене приликом састављања финансијских информација о сегментима о којима се извештава су идентичне рачуноводственим политикама Друштва обелодањеним у напмени 37 уз финансијске извештаје.

Информације о сегментима о којима се извештава су дате у наставку текста. Износи за претходну годину су рекласификовани у складу са МСФИ 8 „Сегменти пословања“.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

37. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (НАСТАВАК)

Приходи и резултат

	Приходи по сегментима		у хиљадама РСД Резултат по сегментима	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Градски саобраћај	207.579	208.071	5.605	5.955
Међуградски саобраћај	343.148	323.960	(30.781)	(30.650)
Међународни саобраћај	46.632	48.296	(12.093)	(14.105)
Туристичка агенција	41.642	71.467	3.701	5.802
Аутобуска станица	18.259	20.402	6.000	6.942
	<u>657.260</u>	<u>672.196</u>	<u>(27.568)</u>	<u>(26.056)</u>
Остали пословни приходи			17.100	16.448
Остали пословни расходи			(67.183)	(20.300)
Финансијски приходи			13.241	4.827
Финансијски расходи			(25.359)	(38.078)
Остали приходи			39.311	81.581
Остали расходи			(25.503)	(10.496)
Резултат пре опорезивања			<u>(77.751)</u>	<u>7.926</u>

Приходи по сегментима приказани у претходној табели у потпуности се односе на приходе остварене од екстерних купаца. У току 2011. и 2010. године није било интерне реализације.

Резултат по сегментима представља добитак/(губитак) сваког сегмента пре расподеле осталих пословних прихода, осталих пословних расхода, финансијских прихода, финансијских расхода, осталих прихода, осталих расхода и пореза на добитак. Овакав резултат представља меру која се доставља руководству Друштва у сврху доношења одлуке о алоцирању ресурса том сегменту и оцењивању његових перформанси.

У току 2011 године Друштво је извршило обустављање пословања у оквиру градског саобраћаја за део пословања на територији Општине Аранђеловац чији су укупни приходи у 2011н години износили 47.043 хиљада РСД, а губитак 7.043 хиљада РСД. Руководство друштва је донело одлуку да имовину дела пословања које се обуставља намени продаји чија је књиговодствена вредност 21.144 хиљада РСД.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

Имовина

Имовина сегмената на дан биланса стања дата је у прегледу који следи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Градски саобраћај	137.023	155.602
Међуградски саобраћај	192.341	212.671
Међународни саобраћај	78.621	82.583
Аутобуска станица	105.429	88.085
Укупна имовина по сегментима	513.414	538.941
Имовина која се не може расподелити по сегментима	336.862	371.619
Укупна имовина	850.276	910.560

37. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (НАСТАВАК)

Имовина (наставак)

Заједнички коришћена имовина алоцирана је на основу прихода оствареног од стране сваког сегмента, односно броја запослених у сваком од сегмената који користе заједничку имовину. Имовина која се не може расподелити није алоцирана по сегментима јер се њом управља на нивоу Друштва.

37. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Циљеви управљања финансијским ризицима

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: тржишном ризику, кредитном ризику и ризику ликвидности. Програм управљања финансијским ризицима Друштва је усмерен на немогућност предвиђања догађаја на финансијским тржиштима и тежи минимизирању могућих негативних ефеката на финансијске перформансе Друштва.

Друштво не користи никакве финансијске инструменте заштите од ефеката финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

Тржишни ризик се односи на ризик да одређене промене тржишних цена, као што су промене курса страних валута и промена каматних стопа, могу да утичу на висину прихода Друштва или вредност његових финансијских инструмената. Задатак управљања тржишним ризицима јесте да се управља и контролише изложеност тржишним ризицима у оквиру прихватљивих показатеља, уз оптимизацију приноса Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

Девизни ризик

Изложеност Друштва девизном ризику првенствено се односи на остале дугорочне финансијске пласмане, краткорочне финансијске пласмане, потраживања, готовину и готовинске еквиваленте, дугорочне кредите, остале дугорочне обавезе, краткорочне финансијске обавезе и обавезе из пословања деноминирани у иностраној валути.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и обавеза Друштва у страним валутама на дан извештавања је следећа:

	Имовина		у хиљадама РСД Обавезе	
	2011.	2010.	2011.	2010.
ЕУР	15.782	41.451	284.923	293.648
БАМ	390	348	71	258
ЦХФ				
	16.172	41.799	284.994	293.906

На основу обелодањене структуре монетарне имовине и обавеза у страним валутама евидентно је да је Друштво пре свега осетљиво на промене девизног курса ЕУР и УСД.

38. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА (НАСТАВАК)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

У следећој табели приказана је осетљивост Друштва на апресијацију и депресијацију РСД за 10% у односу на поменуте стране валуте. Стопа осетљивости од 10% представља процену руководства Друштва у погледу могућих промена курса РСД у односу на ЕУР, односно УСД.

	2011.		у хиљадама РСД 2010.	
	+10%	-10%	+10%	-10%
ЕУР	26.914	(26.914)	25.220	(25.220)
УСД				
	26.914	(26.914)	25.220	(25.220)

Каматни ризик

Друштво је изложено ризику промене каматних стопа на средствима и обавезама код којих је каматна стопа варијабилна. Овај ризик зависи од финансијског тржишта и Друштво нема на располагању инструменте којима би ублажило његов утицај.

Структура монетарних средстава и обавеза на дан 31. децембра 2011. и 2010. године са становишта изложености каматном ризику дата је у следећем прегледу:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Финансијска средства	65.898	80.999
Некаматносна	18.111	42.981
Каматносна (фиксна каматна стопа)		
	<u>84.009</u>	<u>123.980</u>
Финансијске обавезе	99.016	92.449
Некаматносне	6.217	113.433
Каматносне (фиксна каматна стопа)	276.943	186.599
Каматносне (варијабилна каматна стопа)		
	<u>382.176</u>	<u>392.481</u>

Каматни ризик (наставак)

Наредна табела приказује анализу осетљивости нето добитка за текућу пословну годину на реално могуће промене у каматним стопама за 1% (2010. године - 1%), почев од 1. јануара. Повећање односно смањење од 1% представља реално могућу промену каматних стопа, имајући у виду постојеће тржишне услове. Ова анализа примењена је на финансијске инструменте Друштва који су постојали на дан биланса стања и претпоставља да су све остале варијабле непромењене.

	2011.		у хиљадама РСД 2010.	
	+1%	-1%	+1%	-1%
Финансијска средства	(2.769)	2.769	(1.866)	1.866
Финансијске обавезе				
	<u>(2.769)</u>	<u>2.769</u>	<u>(1.866)</u>	<u>1.866</u>

Кредитни ризик

Друштво је изложено кредитном ризику који представља ризик да дужници неће бити у могућности да дуговања према Друштву измире у потпуности и на време, што би имало за резултат финансијски губитак Друштва. Кредитни ризик обухвата дугорочне и краткорочне финансијске пласмане, потраживања и дате гаранције и јемства трећим лицима.

У Републици Србији не постоје специјализоване рејтинг агенције које врше независну класификацију и рангирање привредних друштава. Услед тога, Друштво је принуђено да користи остале јавно доступне финансијске информације (нпр. податке о бонитету које пружа Агенција за привредне регистре) и интерне историјске податке о сарадњи са одређеним пословним партнером у циљу одређивања његовог бонитета. На основу бонитета купца, утврђује се износ његове максималне кредитне изложености, у складу са пословном политиком усвојеном од стране руководства Друштва. Износ максималне кредитне изложености ревидира се најмање једном годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2011. године

У случају повећања износа доспелих потраживања и сходно томе повећане изложености кредитном ризику, Друштво примењује механизме предвиђене пословном политиком.

Друштво нема значајнију концентрацију кредитног ризика, јер се његова потраживања и пласмани односе на велики број међусобно неповезаних купаца са појединачно малим износима дуговања.

Ризик ликвидности

Руководство Друштва управља ризиком ликвидности на начин који му обезбеђује да Друштво у сваком тренутку испуњава све своје обавезе. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве, праћењем планираних и стварних новчаних токова и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Рочност доспећа финансијских обавеза Друштва дата је у следећој табели:

	до 1 године	од 1 до 2 године	од 2 до 5 година	у хиљадама РСД преко 5 година	Укупно
2011. година					
Дугорочни кредити	26.754	25.237	54.145	61.958	168.094
Финансијски лизинг	44.901	28.477	29.220	-	102.598
Краткорочни кредити	12.467	-	-	-	12.467
Обавезе из пословања	86.586	-	-	-	86.586
Остале краткорочне обавезе	14.781	-	-	-	14.781
	185.489	53.855	66.702	78.480	384.526
2010. година					
Дугорочни кредити	17.629	27.349	45.844	95.780	186.599
Финансијски лизинг	29.536	30.283	12.768	-	72.587
Остале дугорочне обавезе	13.485	12.449	5.186	-	31.120
Краткорочни кредити	9.726	-	-	-	9.726
Обавезе из пословања	76.516	-	-	-	76.516
Остале краткорочне обавезе	15.933	-	-	-	15.933
	162.825	70.078	63.798	95.780	392.481

Приказани износи засновани су на недисконтованим новчаним токовима на основу најранијег датума на који ће Друштво бити обавезно да такве обавезе намири.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

39. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ КАПИТАЛА

У поступку управљања капиталним ризиком, руководство Друштва има за циљ очување могућности да послује по принципу сталности пословања, истовремено максимизирајући приносе власницима и другим интересним странама путем оптимизације односа дуга и капитала. Руководство Друштва прегледа структуру капитала на годишњој основи.

Друштво анализира капитал кроз показатељ задужености. Овај показатељ израчунава се као однос нето задужености и укупног капитала. Нето задуженост се обрачунава тако што се укупне финансијске обавезе (краткорочне и дугорочне) умање за готовину и готовинске еквиваленте. Укупан капитал представља збир свих категорија капитала приказаних у билансу стања и нето задужености.

Показатељи задужености на дан 31. децембра 2011. и 2010. године су били следећи:

	у хиљадама РСД	
	2011.	2010.
Укупна задуженост	283.169	300.032
Готовина и готовински еквиваленти	3.046	9.620
Нето задуженост	280.113	290.412
Капитал	571.970	653.773
Укупан капитал	852.083	944.185
Показатељ задужености	32.87%	30.76%

40. ФЕР ВРЕДНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИНСТРУМЕНАТА

На дан 31. децембра 2011. и 2010. године Друштво није имало финансијских средстава и обавеза која се након почетног признавања вреднују по фер вредности.

Књиговодствене вредности финансијских инструмената обелодањене у билансу стања Друштва по амортизованој вредности приближно су једнаке њиховим фер вредностима.

41. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Процењена вредност судских спорова који се на дан 31. децембра 2011. године воде против Друштва износи 31.046 хиљада РСД (2010. године – 34.356 хиљада РСД). Износи коначних губитака по основу судских спорова могу бити увећани по основу обрачунатих затезних камата до датума окончања спорова, односно до датума коначних исплата по споровима. Руководство сматра да судски спорови који се воде против Друштва неће проузроковати материјално значајне штете по Друштво.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2011. године

42. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески прописи Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских прописа од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Услед тога, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година, односно пореске власти имају право да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

43. УСАГЛАШАВАЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

Друштво је извршило усаглашавање својих потраживања и обавеза са стањем на дан 31. децембра 2011. и 2010. године. У поступку усаглашавања са пословним партнерима, нису утврђена материјално значајна неусаглашена потраживања и обавезе.

44. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМ БИЛАНСА СТАЊА

У Друштву нису закључени значајнији уговори након дана биланса који би у већој мери утицали на резултат пословања у претходној години.

45. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте су били следећи:

	2011.	2010.
ЕУР	104,6409	105,4982
УСД	80,8662	79,2802
GBP	124,6022	122,4161
ЦХФ	85,9121	84,4458

У Чачаку, 28.02.2012.

Александар Петронијевић

