



Република Србија  
Агенција за привредне регистре

Регистар финансијских извештаја  
и података о бонитету



AD"NOVI PAZAR-PUT"

07195303

100744723

NOVI PAZAR

NOVI PAZAR

36300

ŠABANA KO E

67

2011.

7.

2011.

0

2103953783917-MLADEN JEREMI

NOVI PAZAR

MIODRAGA KOMATINE

7

E-mail sena.licina@np-put.rs

0648463607

IZET

LJAJI

0509943784515

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07195303 Maticni broj	Sifra delatnosti	100744723 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **AD"NOVI PAZAR-PUT"**

Sediste : **NOVI PAZAR, ŠABANA KO E 67**

## BILANS STANJA



7005011044572

na dan **31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		527987	583212
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		12587	11314
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		512129	568595
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		512129	568595
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		3271	3303
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		3136	3136
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		135	167
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		1134028	960682
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		144018	110291
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		990010	850391
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		505422	367673
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		1700	0
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		209275	0
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		73167	212135

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		200446	270583
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021		3899	9677
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		1665914	1553571
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		1665914	1553571
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025		432331	72484
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		713221	668203
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		472667	472667
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		120368	104972
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		120186	90564
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		952693	885368
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		300413	242867
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		165557	233984
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		165557	233226
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		0	758
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		486723	408517
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		134056	22809
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		186705	209351
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		119554	125992
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		46408	42481
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		0	7884

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	<b>V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE</b>	123			
	<b>G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)</b>	124		1665914	1553571
89	<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	125		432331	72484

U \_\_\_\_\_ dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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



Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		138700	107101
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224			
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225		12737	15069
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		5777	1468
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		120186	90564
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230			
	<b>...Âˆ. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U \_\_\_\_\_ dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjavanje pravno lice - preduzetnik</b>		
07195303 Maticni broj	Sifra delatnosti	100744723 PIB
<b>Popunjavanje Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **AD"NOVI PAZAR-PUT"**

Sediste : **NOVI PAZAR, ŠABANA KO E 67**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011044596

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

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	1147250	1606304
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1132125	1598976
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	15125	6917
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	0	411
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	1009863	1730524
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	535521	1122306
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	339572	392312
3. Placene kamate	308	31903	13245
4. Porez na dobitak	309	0	7884
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	102867	194777
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	137387	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312	0	124220
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	15191	177315
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	166018
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	15125	11210
5. Primljene dividende	318	66	87
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	109089	11313
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	109089	11313
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)</b>	323	0	166002
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)</b>	324	93898	0

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	123723	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	123723	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	329	305881	120603
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	299613	24876
3. Finansijski lizing	332	872	83752
4. Isplacene dividende	333	5396	11975
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>	334		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	335	182158	120603
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	1286164	1783619
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	1424833	1862440
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338		
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)</b>	339	138669	78821
<b>...Â. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	212135	288742
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	9314	18929
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	9613	16715
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	73167	212135

U \_\_\_\_\_ dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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



<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07195303 Maticni broj	Sifra delatnosti	100744723 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **AD"NOVI PAZAR-PUT"**

Sediste : **NOVI PAZAR, ŠABANA KO E 67**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011044619

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

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	472667	414	427		440		
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415	428		441		
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416	429		442		
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	472667	417	430		443		
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418	431		444		
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419	432		445		
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	472667	420	433		446		
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421	434		447		
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422	435		448		
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	472667	423	436		449		
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424	437		450		
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425	438		451		
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	472667	426	439		452		

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	50622	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	50622	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	54350	470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	104972	472		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	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	104972	475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	15396	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	120368	478		491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	208246	518		531		544	731535
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	208246	521		534		547	731535
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	90564	522		535		548	144914
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	208246	523		536		549	208246
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	90564	524		537		550	668203
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	90564	527		540		553	668203
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	120186	528		541		554	135582
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	90564	529		542		555	90564
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	120186	530		543		556	713221

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

U \_\_\_\_\_ dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07195303 Maticni broj	Sifra delatnosti	100744723 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :AD"NOVI PAZAR-PUT"

Sediste : NOVI PAZAR, ŠABANA KO E 67

## STATISTICKI ANEKS



7005011044602

za 2011. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	4
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	506	500

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	11314	0	11314
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607	1273	XXXXXXXXXXXXX	1273
	1.3. Smanjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	12587	0	12587
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	1678634	1110039	568595
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	107000	XXXXXXXXXXXXX	107000
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	163466	XXXXXXXXXXXXX	163466
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	1622168	1110039	512129

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	89765	91220
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618	21487	0
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	32766	19071
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	144018	110291

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	472667	472667
	u tome : strani kapital	624		
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	472667	472667

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	945333	945333
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	472667	472667
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	472667	472667

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	499693	361459
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	186705	209351
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	1852	5806
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	230377	177588
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1575334	1386940
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	203664	197417
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	54640	28368
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	51245	48966
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	95857	153897
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1312	1624
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	80601	186827
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>2981280</b>	<b>2758243</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	273559	213661
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	309549	274751
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	56811	48966
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	1796	1535
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	0	1178
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	32622	34599
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	270250	117809
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1585	3542
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	111702	106029
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	13084	11570
553	13. Troškovi platnog prometa	663	2185	1604

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	153	101
555	15. Troškovi poreza	665	6245	6031
556	16. Troškovi doprinosa	666	1518	2250
562	17. Rashodi kamata	667	31903	13245
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	31903	13245
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	0	7183
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	3579	4119
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>1148444</b>	<b>861418</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672		
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	0	411
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	13810	11210
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	5684	11180
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	0	76
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>19494</b>	<b>22877</b>



## IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

U \_\_\_\_\_ dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

\_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_

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

AD"NOVI PAZAR-PUT"

3.000,00

840-29775845-87

09-07195303

, 25, 11000

# **NACRT**

## **IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA  
ZA 2011. GODINU**

**"NOVI PAZAR PUT" a.d.  
Novi Pazar**

Beograd, 05.04.2012. godine

## SADRŽAJ

	Strana
<b>IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....</b>	<b>1</b>
<b>BILANS STANJA .....</b>	<b>3</b>
<b>BILANS USPEHA.....</b>	<b>5</b>
<b>IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE.....</b>	<b>7</b>
<b>IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU .....</b>	<b>9</b>
<b>1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI .....</b>	<b>10</b>
<b>2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU.....</b>	<b>11</b>
<b>A. RAČUNOVODSTVENA NAČELA I OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA .....</b>	<b>12</b>
<b>B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE .....</b>	<b>15</b>
<b>C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE.....</b>	<b>22</b>
<b>D. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE .....</b>	<b>23</b>

**POTVRDA NEZAVISNOSTI****„NOVI PAZAR PUT“ A.D.  
Novi Pazar**Beograd, 30.04.2012. godine  
Broj: 193c/2012**Predmet: Potvrda nezavisnosti**

U vezi našeg angažovanja na poslovima revizije finansijskih izveštaja za 2011. godinu društva „NOVI PAZAR PUT“ A.D. , dajemo Vam sledeću potvrdu (izjavu) nezavisnosti.

(1) Naša kompanija je potpuno nezavisna u odnosu na „NOVI PAZAR PUT“ A.D. Posebno ističemo da niko od naših partnera (vlasnika), direktora, licenciranih ovlašćenih revizora, kao ni članova našeg tima, angažovanih na poslovima revizije prethodno navedenog privrednog društva, nema direktnu ili indirektnu finansijsku (materijalnu) korist niti zaduženje kod Klijenta koji nas je angažovao na poslovima revizije kao ni u njemu povezanim društvima.

(2) Posebno ističemo da niko od naših partnera, direktora, licenciranih ovlašćenih revizora, kao ni članova našeg tima, angažovanih na poslovima revizije navedenog društva, nije angažovan kao promoter (lobista), jemac, direktor ili zaposleni kod klijenta koji nas je angažovao na poslovima obavljanja revizije kao ni u njemu povezanim društvima.

(3) Ističemo da prema našim najboljim saznanjima ne postoje povezanosti ili okolnosti koje bi umanjile našu nezavisnost u pogledu angažovanja na ovom poslu.

(4) Potvrda o nezavisnosti se izdaje, shodno stavu 16 člana 38. Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. glasnik RS br.46/2009 i 111/2009).



Direktor,

dr Milovan Filipović





ORGANIMA UPRAVLJANJA DRUŠTVA  
"NOVI PAZAR PUT" a.d. Novi Pazar

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### *Uvod*

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva "NOVI PAZAR PUT" a.d. Novi Pazar (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju izveštaj o finansijskom položaju (bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (bilans uspeha), izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.



## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### *Mišljenje bez rezerve*

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim propisima Republike Srbije.

### *Skretanje pažnje*

Naše mišljenje ne sadrži rezervu po sledećem:

- a) Kao što je navedeno u Napomeni D28 uz finansijske izveštaje, priloženi finansijski izveštaji ne uključuju rezervisanja za potencijalne gubitke koji iz okončanja sporova mogu proizaći u skladu sa zahtevima MRS 37 – Rezervisanje, potencijalne obaveze i potencijalna imovina.
- b) Radi obezbeđenja kredita »Komercijalne banke« a.d. i »Banke Intese« a.d. Beograd, navedenih u napomenama D14 i D15 uz finansijske izveštaje, kao i radi obezbeđenja dugoročnih i kratoročnih kredita koje koriste matična i povezana pravna lica, Društvo je ispostavilo hipoteku nad zgradom poslovnih usluga br. 1, potes Repu, opisanoj na KP broj 19/3, upisanoj u listu nepokretnosti broj 738 KO Kopaonik, kao i založnom pravo nad opremom u korist poslovnih banaka. Pored toga, Društvo je konstituisalo založno pravo nad potraživanjima Društva od JP »Putevi Srbije« Beograd, obelodanjenim u Napomeni D6 uz finansijske izveštaje.

### *Ostala pitanja*

Reviziju finansijskih izveštaja Društva za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2010. godine izvršio je drugi revizor „Eki revizija“ d.o.o. i izrazio mišljenje bez rezerve sa skretanjem pažnje na potencijalne obaveze po sudskim sporovima.

Beograd, 05.04.2012. godine



## BILANS STANJA

### na dan 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	u hiljadama dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A K T I V A</b>			
<b>A. STALNA IMOVINA (I do V)</b>		<b>527,987</b>	<b>583,212</b>
I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
II. GOODWILL			
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	D2	12,587	11,314
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (1+2+3)	D3	512,129	568,595
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	D3	512,129	568,595
2. Investicione nekretnine			
3. Biološka sredstva			
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (1+2)	D4	3,271	3,303
1. Učešće u kapitalu	D4	3,136	3,136
2. Ostali dugoročni plasmani	D4	135	167
<b>B. OBRTNA IMOVINA (I do III)</b>		<b>1,134,028</b>	<b>960,682</b>
I. ZALIHE	D5	144,018	110,291
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (1 do 5)		990,010	850,391
1. Potraživanja	D6	505,422	367,673
2. Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	D7	1,700	
3. Kratkoročni finansijski plasmani	D8	209,275	
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	D9	73,167	212,135
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	D10	200,446	270,583
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	D11	3,899	9,677
<b>G. POSLOVNA IMOVINA (A+B+V)</b>		<b>1,665,914</b>	<b>1,553,571</b>
<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>			
<b>Đ. UKUPNA AKTIVA (G+D)</b>		<b>1,665,914</b>	<b>1,553,571</b>
<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	D20	<b>432,331</b>	<b>72,484</b>



## BILANS STANJA (nastavak)

### na dan 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	u hiljadama dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>P A S I V A</b>			
<b>A. KAPITAL (I+II+III+IV+V-VI+VII-VIII-IX)</b>		<b>713,221</b>	<b>668,203</b>
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	D12	472,667	472,667
II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL			
III. REZERVE	D12	120,368	104,972
IV. REVALORIZACIONE REZERVE			
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI			
VII. NERASPOREĐENA DOBIT	D12	120,186	90,564
VIII. GUBITAK			
IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (I do III)</b>		<b>952,693</b>	<b>885,368</b>
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	D13	300,413	242,867
II. DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)	D14	165,557	233,984
1. Dugoročni krediti	D14	165,557	233,226
2. Ostale dugoročne obaveze	D14		758
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 6)		486,723	408,517
1. Kratkoročne finansijske obaveze	D15	134,056	22,809
2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja			
3. Obaveze iz poslovanja	D16	186,705	209,351
4. Ostale kratkoročne obaveze	D17	119,554	125,992
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	D18	46,408	42,481
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	D19		7,884
<b>V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>			
<b>G. UKUPNA PASIVA (A+B+V)</b>		<b>1,665,914</b>	<b>1,553,571</b>
<b>D. VANBILANSNA PASIVA</b>	D20	<b>432,331</b>	<b>72,484</b>

## BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	u hiljadama dinara	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>			
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (1+2+3-4+5)</b>	D21	<b>1,941,918</b>	<b>1,475,522</b>
1. Prihodi od prodaje	D21	1,912,997	1,475,111
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	D21	7,386	
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	D21	21,487	
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka			
5. Ostali poslovni prihodi	D21	48	411
<b>II. POSLOVNI RASHODI (1 do 5)</b>	D22	<b>1,931,076</b>	<b>1,504,490</b>
1. Nabavna vrednost prodate robe			
2. Troškovi materijala	D22	1,003,307	678,747
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	D22	400,778	361,029
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	D22	207,691	302,836
5. Ostali poslovni rashodi	D22	319,300	161,878
III. POSLOVNI DOBITAK (I - II)		10,842	
IV. POSLOVNI GUBITAK (II - I)			28,968
<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	D23	<b>46,427</b>	<b>70,135</b>
<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	D24	<b>41,517</b>	<b>35,359</b>
<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	D25	<b>149,778</b>	<b>116,256</b>
<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	D26	<b>19,214</b>	<b>14,963</b>
<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (III-IV+V-VI+VII-VIII)</b>		<b>146,316</b>	<b>107,101</b>
<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (IV-III-VI+V-VIII+VII)</b>			
<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>			
<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>		7,616	
<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (IX+XI-X-XII)</b>		<b>138,700</b>	<b>107,101</b>
<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (X+XII-IX-XI)</b>			

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

u hiljadama dinara

P O Z I C I J A	Broj napomene uz fin. izveštaje	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>			
1. Poreski rashod perioda		12,737	15,069
2. Odloženi poreski rashodi perioda		5,777	1,468
3. Odloženi poreski prihodi perioda			
<b>D. Isplaćena lična primanja poslodavcu</b>			
<b>Đ. NETO DOBITAK (B-V-1-2+3-D)</b>		<b>120,186</b>	<b>90,564</b>
<b>E. NETO GUBITAK (V-B+1+2-3+D)</b>			
<b>Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>			
<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>		<b>120,186</b>	<b>90,564</b>
<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>			
1. Osnovna zarada po akciji			
2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji			

# IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

## u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

P O Z I C I J A	u hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	<b>1,147,250</b>	<b>1,606,304</b>
1. Prodaja i primljeni avansi	1,132,125	1,598,976
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	15,125	6,917
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		411
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	<b>1,009,863</b>	<b>1,730,524</b>
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	535,521	1,122,306
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	339,572	392,312
3. Plaćene kamate	31,903	13,245
4. Porez na dobit		7,884
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	102,867	194,777
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>	<b>137,387</b>	
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>		<b>124,220</b>
<b>B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	<b>15,191</b>	<b>177,315</b>
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
2. Prodaja nemat. ulaganja, nekretn., postr., opreme i bio. sred.		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		166,018
4. Primljene kamate	15,125	11,210
5. Primljene dividende	66	87
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	<b>109,089</b>	<b>11,313</b>
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
2. Kupovina nemat. ulag. nekretn., postr., opreme i bio. sred.	109,089	11,313
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>		<b>166,002</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	<b>93,898</b>	

## IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (nastavak)

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

P O Z I C I J A	u hiljadama dinara Iznos	
	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>V. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	<b>123,723</b>	
1. Uvećanje osnovnog kapitala		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	123,723	
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	<b>305,881</b>	<b>120,603</b>
1. Otkup sopstvenih akcija i udela		
2. Dug. i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	299,613	24,876
3. Finansijski lizing	872	83,752
4. Isplaćene dividende	5,396	11,975
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)</b>		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)</b>	<b>182,158</b>	<b>120,603</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (AI + BI + VI)</b>	<b>1,286,164</b>	<b>1,783,619</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (AII + BII + VII)</b>	<b>1,424,833</b>	<b>1,862,440</b>
<b>Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (G -D)</b>		
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (D - G)</b>	<b>138,669</b>	<b>78,821</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>212,135</b>	<b>288,742</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>9,314</b>	<b>18,929</b>
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZ. PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	<b>9,613</b>	<b>16,715</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČ. PERIODA (Đ-E+Ž+Z-I)</b>	<b>73,167</b>	<b>212,135</b>

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

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

u hiljadama dinara

OPIS	Osnovni kapital	Rezerve	Neraspored. dobitak	Ukupno
Stanje na dan: 01.01.2010. godine	472,667	50,622	208,246	<b>731,535</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - povećanje				
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje				
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010. godine	<b>472,667</b>	<b>50,622</b>	<b>208,246</b>	<b>731,535</b>
Ukupna povećanja u prethodnoj godini		54,350	90,564	<b>144,914</b>
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini			(208,246)	<b>(208,246)</b>
Stanje na dan: 31.12.2010. godine	<b>472,667</b>	<b>104,972</b>	<b>90,564</b>	<b>668,203</b>
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - povećanje				
Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini - smanjenje				
Korigovano početno stanje	<b>472,667</b>	<b>104,972</b>	<b>90,564</b>	<b>668,203</b>
Ukupna povećanja u tekućoj godini		15,396	120,186	<b>135,582</b>
Ukupna smanjenja u tekućoj godini			(90,564)	<b>(90,564)</b>
Stanje na dan: 31.12.2011. godine	<b>472,667</b>	<b>120,368</b>	<b>120,186</b>	<b>713,221</b>

## NAPOMENE UZ IZVEŠTAJ

### 1. PRAVNI I DRUGI OSNOVI

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

1.2. Odgovorna lica za sastavljanje finansijskih izveštaja su:

1. Izet Ljajić, direktor
2. Mladen Jeremić, finansijski direktor

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

Izjavom rukovodstva broj 2143 od 04.04.2012. godine potvrđeno je da su priloženi finansijski izveštaji obuhvatili celokupnu imovinu i obaveze Društva i da su identični sa finansijskim izveštajima koji su dostavljeni Agenciji za privredne registre, kao i da su iste potpisali odgovorna i ovlašćena lica.

1.4. Dokumentaciju i podatke nam je prezentirala Sena Ličina, šef računovodstva

1.5. Finansijsko računovodstvo odvija se preko Mikrosoft softvera NAV za obradu podataka i obuhvata sve bitne elemente za analitičko i sintetičko sagledavanje poslovnih promena. Glavna knjiga finansijskog računovodstva vodi se u Društvu i odgovara načelima urednog knjigovodstva.

Obračun troškova i učinaka vrši se u okviru klase 9 Kontnog okvira u skladu sa MRS 2 - Zalihe.

1.6. Interna kontrola nije organizovana kao poseban organizacioni deo i odvija se u skladu sa neophodnim uputstvima i procedurama, kao i autokontrolama prema opisima radnih mesta.

1.7. Revizorski tim:

1. dr Jovan Rodić, ovlašćeni revizor
2. Miroslav Švedić, ovlašćeni revizor
3. Smiljka Rodić, mlađi revizor.

1.8. Vreme trajanja revizije kod klijenta: septembar 2011. – april 2012. godine.

## 2. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Društvo „Novi Pazar - Put“ a.d., Novi Pazar osnovano je 1961. godine. Promena naziva firme, usklađivanje sa Zakonom o preduzećima, Zakonom o klasifikaciji delatnosti i o registru jedinice, kao i promena naziva firme transformacija u akcionarsko društvo, upisana je kod Privrednog suda u Kraljevu 20.10.1999. godine, Fi 1201/99.

U registru privrednih subjekata. kod Agencije za privredne registre, akcionarsko društvo „Novi Pazar – Put“ Novi Pazar upisano je po Rešenju BD 27686/2005 dana 09.06.2005. godine.

Na osnovu Ugovora o kupoprodaji društvenog kapitala putem javnog tendera, društvo »Putevi« a.d. Užice, postalo je većinski vlasnik Društva, što je upisano kod Trgovinskog suda u Kraljevu 29.04.2004. godine.

Osnovna delatnost Društva je sezonskog karaktera i može se podeliti u četiri osnovne grupe:

- redovno održavanje magistralnih i regionalnih puteva,
- zimsko održavanje magistralnih i regionalnih puteva,
- izgradnja, rekonstrukcija i rehabilitacija puteva, ulica i platoa, i
- eksterna realizacija.

Pored prethodno navedenog, Društvo se bavi i održavanjem svog voznog i mašinskog parka, proizvodnjom širokog asoritmana građevinskog materijala u svojim asfaltnim i betonskim bazama.

Društvo obavlja delatnost u okviru četiri radne jedinice, i to:

- PJ Održavanje – redovno i zimsko održavanje puteva,
- PJ Gradnja – izgradnja, rekonstrukcija i rehabilitacija puteva, ulica, platoa,
- PJ Mehanizacija – održavanje i remont voznog i mašinskog parka,
- PJ Majdan i baze – proizvodnja građevinskog materijala.

Sedište Društva je u ulici Šabana Koče, broj 67, u Novom Pazaru.

Matični broj: 07195303.

Poreski identifikacioni broj: 100744723.

Šifra delatnosti 4211- Izgradnja puteva i autoputeva.

Prema podaci iz finansijskih izveštaja za 2011. godinu, prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem svakog meseca iznosi 506 zaposlenih radnika (za 2010. godinu 459 zaposlenih).



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

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

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

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

**A3. NAČELO OPREZNOSTI** kada data imovina ili obaveza ne mogu biti objektivno vrednovani, načelo opreznosti zahteva da se imovina vrednuje po nižoj a obaveza po višoj vrednosti, što se ostvaruje promenom načela impariteta. Načelo impariteta podrazumeva kod građevina, postrojenja, oprema i nematerijalnih ulaganja procenu kraćeg korisnog veka ili primenu regresivne amortizacije kod postrojenja i opreme, procenu zaliha učinaka po neto prodajnoj ceni kada je ona niža od cene koštanja, procena hartija od vrednosti po nabavnoj ceni kada je ona niža od berzanske cene ili kada je berzanska cena nestabilna, rezervisanje u visini najviših troškova koji se mogu očekivati i slično. Sva ova procenjivanja vrše se nezavisno od njihovog uticaj na finansijski rezultat.

**A4. NAČELO UZROČNOSTI PRIHODA I RASHODA** po kome se uzimaju u obzir svi prihodi i svi rashodi datog obračunskog perioda bez obzira na momenat naplate prihoda (fakturisana realizacija) i momenata plaćanja po osnovu rashoda.

**A5. NAČELO POJEDINAČNOG PROCENJIVANJA IMOVINE I OBAVEZA** pri čemu eventualna grupna procenjivanja nisu dozvoljena.

**A6. NAČELO IDENTITETA BILANSA** po kome bilans otvaranja poslovnih knjiga za tekuću godinu mora da bude identičan zaključnom bilansu za prethodnu godinu.

**A7. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA** Finansijski izveštaji su sačinjeni po računovodstvenim propisima Republike Srbije.

- *Zakon o računovodstvu i reviziji* (»Službeni glasnik RS«, 46/06 i 111/09),
- *Međunarodnim računovodstvenim standardima* (»Službeni glasnik RS«, 16/08 i 116/08),

- *Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, (»Službeni glasnik RS«, 16/08 i 116/08),*
- *Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09),*
- *Zakon o porezu na dobit preduzeća (Službeni glasnik RS, 25/01, 80/02, 43/03 I 84/04),*
- *Zakon o porezu na dodatu vrednost (»Službeni glasnik RS«, 84/04)*
- *Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (»Službeni glasnik RS«, 114/06, 119/08 i 9/09 ).*

Prema članu 3 Zakona o računovodstvu i reviziji Ministarstvo finansija utvrđuje rešenjem koje se objavljuje u Službenom glasniku RS prevod i primenu MSR, MSFI i MRS i Tumačenje ovih standarda od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i Komiteta za međunarodnu praksu revizije (IAPC). Do dana obelodanjivanja ovih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji nisu prevedeni i obelodanjeni:

**a) Tumačenja koja su u primeni a nisu zvanično prevedena i usvojena**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, sledeća tumačenja nisu zvanično bila prevedena i usvojena od strane Ministarstva.

- IFRIC 13 – Program lojalnosti klijentima (u primeni od 1. jula 2008. godine);
- IFRIC 14 – MRS 19 – Ograničenja definisanih primanja, minimalni zahtevi i njihova interakcija (u primeni od 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16 – Zaštita od rizika neto investicija u strano poslovanje (primeni od 1. oktobra 2008. godine).

**b) Standardi i interpretacije koji su izdati ali koji nisu još uvek u primeni**

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi, izmene standarda i interpretacije su bile izdate od strane Odbora i Komiteta ali nisu postale efektivne za računovodstveni period koji počinje na dan 1. januara 2009. godine i nisu bile usvojene, odnosno nisu bile prevedene i zvanično usvojene u Republici Srbiji.

- MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MRS 23 – Troškovi zaduživanja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 8 – Poslovni segmenti (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 – Poslovne kombinacije i MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji (u primeni od 1. jula 2009. godine);
- Dopuna MSFI 2 – Plaćanje na bazi akcija – Uslovi sticanja prava i poništenja (u primeni od 1. januara 2009. godine);
- Dopuna MRS 32 – Finansijski instrumenti: prezentacija i MRS 1 – Presentacija finansijskih izveštaja (u primeni od 1. januara 2009. godine);

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

## **B. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

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

**B2. NEMATERIJALNA ULAGANJA** se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju se: ulaganja u razvoj, koncesije, naučno i tehničko znanje, kreiranje i primenu novih procesa ili sistema, licence, intelektualnu svojinu i ulaganje u poznavanje tržišta i trgovačke oznake (uključujući robne marke i objavljene naslove).

Nematerijalna ulaganja, vrednuju se u skladu sa MRS 38 – Nematerijalna ulaganja. Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti (paragraf 74 MRS 38).

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje iskazuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom po sledećim stopama:

### **B3. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Ova imovina obuhvata zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, ostala sredstva (knjige u biblioteci, dela likovnih umetnika, spomenike kulturne i istorijske) i nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi, avanse date za njihovu nabavku i ulaganje na tuđim nekretninama i postrojenjima. Početno priznavanje vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema amortizuju se u toku korisnog veka.

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

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

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i knjigovodstvenog iznosa sredstava i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

### **B5. AMORTIZACIJA**

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

Društvo primenjuje sledeće stope amortizacije:

- građevinski objekti: 1,3% - 2,5%
- radne mašine: 12,5% - 16,6%
- teretna vozila: 15,5%
- putnička vozila: 14,30%

- kancelarijski nameštaj: 12,5%
- kompjuterska oprema: 13%-20%

## **B6. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

### **B6.1. Učešće u kapitalu**

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

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

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

### **B6.2. Dugoročne hartije od vrednosti koje se drže do dospeća** vrednuju se ovako:

- ako su izražene u dinarima a nisu uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su uključene u listu kotacije na berzi vrednuju se po prodajnoj berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist revalorizacione rezerve a negativni na teret ranije ostvarene revalorizacione rezerve a ako te rezerve nema na teret rashoda obezvređenja,
- ako su izražene u stranoj valuti a nisu uključene na listu kotacije berze, vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u okviru finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

### **B6.3. Dugoročni krediti i ostali dugoročni plasmani** vrednuju se ovako:

- ako su dati u dinarima vrednuju se po knjigovodstvenoj vrednosti,
- ako su dati u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Ukoliko su dati krediti sa valutnom klauzulom vrednuju se po kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom. Pozitivni efekti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

## **B7. ZALIHE**

Zalihe materijala, rezervnih delova i inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj ponderisanoj ceni.

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

Zalihe učinaka procenjuju se po ceni koštanja koja obuhvata proizvodne troškove. Ako je cena koštanja viša od neto prodajne cene zalihe učinaka se vrednuju po neto prodajnoj ceni. Neto prodajna cena utvrđuje se ovako: Vladajuća prodajna cena na dan bilansa X (1-(troškovi perioda /poslovni prihodi bez korekcije po osnovu promene vrednosti zaliha učinaka))=neto prodajna cena proizvoda. Za procenjivanje zaliha nedovršene proizvodnje neto prodajna cena proizvoda umanjuje se za iznos troškova neophodnih za završetak proizvodnje proizvoda.

Zalihe materijala, rezervnih delova, sitnog inventara i robe koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret rashoda po osnovu obezvređenja u okviru finansijskog računovodstva. Zalihe učinaka koje nemaju upotrebnu vrednost otpisuju se na teret računa 983 u okviru obračuna troškova i učinaka.

## **B8. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

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

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

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

**B9. POTRAŽIVANJA** - obuhvataju potraživanja od prodaje (kupci matična i zavisna pravna lica, kupci ostala povezana pravna lica, kupci u zemlji i kupci u inostranstvu), potraživanja iz specifičnih poslova i druga potraživanja (potraživanja za kamatu i dividendu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od državnih organa i organizacija, potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa izuzimajući porez na dobitak).

Potraživanja u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Definitivno nenaplativa potraživanja direktno se otpisuju na teret ostalih rashoda. Društvo ispravku vrednosti potraživanja vrši na osnovu procene rukovodstva o realnosti naplate potraživanja. Procenu realnosti potraživanja rukovodstvo vrši svaka tri meseca.

**B10. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK** obuhvataju preplaćeni porez na dobitak.

**B11. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI** obuhvataju kratkoročne kredite (kratkoročni krediti matičnim i povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite ostalim povezanim pravnim licima, kratkoročne kredite u zemlji, kratkoročne kredite u inostranstvu i deo dugoročnih kredita koji dospeva za naplatu naredne godine), hartije od vrednosti koje dospevaju za naplatu do godinu dana, hartije od vrednosti kojima se trguje i ostale kratkoročne finansijske plasmane. Kratkoročni krediti i hartije od vrednosti u stranoj valuti vrednuju se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda. Hartije od vrednosti uključene na listu kotacije berze efekata vrednuju se po berzanskoj ceni na dan bilansa. Pozitivni efekti promene cene hartije od vrednosti evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativni na teret finansijskih rashoda.

Društvo ispravku vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana vrši na osnovu procene rukovodstva o realnosti naplate.

**B12. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA** obuhvata neposredno unovčive hartije od vrednosti (ove hartije od vrednosti zamenjuju gotovinu u platnom prometu, čekovi, na primer), gotovinu na poslovnom računu u domaćoj valuti, gotovinu na poslovnom računu u stranoj valuti, izdvojene depozite u domaćoj ili stranoj valuti i gotovinu u blagajni u domaćoj ili stranoj valuti.

Ekvivalenti i gotovina u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa. Pozitivne kursne razlike evidentiraju se u korist finansijskih prihoda a negativne na teret finansijskih rashoda.

**B13. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvata plaćeni porez na dodatnu vrednost koji nije konpenziran sa naplaćenim porezom na dodatnu vrednost, potraživanja za više plaćeni porez na dodatnu vrednost, unapred obračunate troškove (troškovi koji se odnose na budući obračunski period), potraživanja za nefakturisani prihod, razgraničene troškove po osnovu obaveza (unapred obračunate kamate, na primer) i ostala aktivna vremenska razgraničenja.

**B14. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 – Porez na dobitak a evidentiraju u korist odloženih poreskih rashoda.

**B15. GUBITAK IZNAD VREDNOSTI KAPITALA** je razlika između ukupnog gubitka i kapitala.

**B17. KAPITAL OBUHVATA:** osnovni kapital, ostali osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve, nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrednosti, neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine i upisani neuplaćeni kapital.

Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti i gubitak iz ranijih godina i tekuće godine do visine kapitala su ispravka vrednosti kapitala.

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

Upisani neuplaćeni kapital u stranoj valuti vrednuje se po srednjem kursu na dan bilansa.

**B17. DUGOROČNA REZERVISANJA** predstavljaju obaveze za pokriće troškova i rizika proisteklih iz prethodnog poslovanja koji će se pojaviti u narednim godinama a odnose se na:

- rezervisanja za troškove u garantnom roku,
- rezervisanja za zadržane kaucije i depozite,
- rezervisanja za penzije, i
- ostala rezervisanja za verovatne troškove.

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

**B18. DUGOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po dugoročnim kreditima i dugoročne obaveze po finansijskom lizingu. Dinarske dugoročne obaveze iskazuju se u nominalnoj neisplaćenoj vrednosti a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po kursu ugovorenom sa kreditorom. Dugoročne obaveze sa valutnom klauzulom vrednuje se takođe po srednjem kursu na dan bilansa valute utvrđene valutnom klauzulom.

**B19. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE** obuhvataju kratkoročne obaveze sa rokom dospeća do godinu dana i deo dugoročnih obaveza koji dospeva za plaćanje u narednoj godini. Dinarske kratkoročne finansijske obaveze iskazuju se u nominalno vrednosti a obaveze u stranoj valuti i sa valutnom klauzulom iskazuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa ili po ugovorenom kursu sa kreditorom.

**B20. OBAVEZE PO OSNOVU STALNIH SREDSTAVA NAMENJENIH PRODAJI I SREDSTAVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA** obuhvataju se obaveze u skladu sa MSFI 5 - Stalna sredstva namenjena prodaji i poslovanja koje prestaje.

**B21. OBAVEZE IZ POSLOVANJA** obuhvataju primljene avanse, depozite i kaucije, dobavljače, izdate menice i čekove poveriocima i obaveze iz specifičnih poslova. Dinarske obaveze iz poslovanja iskazuju se u neplaćenom iznosu a u stranoj valuti iskazuju se po srednjem kursu na dan bilansa.



**B22. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE** obuhvataju obaveze po osnovu zarada i naknada zarada u bruto iznosu, obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja, obaveze za dividendu, obaveze za naknade prema zaposlenima, obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora, obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu, obaveze za obustavljene neto zarade i ostale obaveze.

**B23. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost, obaveze za akcizu, obaveze za poreze, carine i druge dažbine, obaveze za doprinose na teret troškova i ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine. Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred obračunate troškove, obračunate prihode budućeg perioda, obračunate zavisne troškove nabavke, odložene prihode i primljene donacije.

**B24. OBAVEZE ZA POREZ NA DOBITAK** obuhvataju neplaćeni porez na dobitak.

**B25. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE** kvantificiraju se u skladu sa Zakonom o porezu na dobitak i MRS 12 - Porez na dobitak, a evidentiraju se na teret poreskih rashoda perioda.

## **B26. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI**

### **B26.1. Poslovne prihode čine:**

- prihodi od prodaje robe i učinaka umanjene za poreske dažbine i date popuste nezavisno od momenta naplate,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje učinaka priznaju se po ceni koštanja,
- prihodi od aktiviranja i potrošnje robe priznaju se po nabavnoj ceni,
- prihodi od dotacija, regresa, kompenzacija, povraćaja dažbina po osnovu prodate robe i učinaka,
- prihodi od donacija, zakupa, članarina i tantijema.

Poslovni prihodi koriguju se na više za povećanje vrednosti zaliha učinaka i na niže za smanjenje vrednosti zaliha učinaka.

**B26.2. Poslovne rashode čine:** nabavna vrednost prodate robe, troškovi materijala za izradu, troškovi ostalog materijala, troškovi goriva i energije, troškovi bruto zarada i naknada zarada, ostali lični rashodi, troškovi proizvodnih usluga, troškovi amortizacije i rezervisanja i nematerijalne troškove (porezi i doprinosi nezavisni od rezultata). Svi rashodi se priznaju nezavisno od plaćanja.

**B27. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI**

**B27.1. Finansijske prihode** čine finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica, prihodi od kamata, od učešća u dobitku povezanih pravnih lica, od pozitivnih kursnih razlika, od pozitivnih efekata valutne klauzule i ostali finansijskih prihodi.

**B27.2. Finansijske rashode** čine finansijski rashodi iz odnosa matičnih i zavisnih pravnih lica, rashodi po osnovu kamata, negativnih kursnih razlika, rashodi po osnovu efekata valutne klauzule i ostali finansijski rashodi.

**B28. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

**B28.1. Ostale prihode** čine dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme, učešća u kapitalu, dugoročnih hartija od vrednosti i materijala, viškovi osim viškova zaliha učinaka, naplaćena otpisana potraživanja, prihodi po osnovu ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza i prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja. Ostali prihodi obuhvataju i prihode od usklađivanja vrednosti imovine koje čine: prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, dugoročnih finansijskih plasmana, hartija od vrednosti, zaliha, osim zaliha učinaka, kratkoročnih potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana i prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine.

**B28.2. Ostale rashode** čine gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu, hartija od vrednosti i materijala, manjkovi osim manjkova zaliha učinaka, rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, rashodi po osnovu otpisa potraživanja. Ostali rashodi obuhvataju i rashode po osnovu obezvređenja imovine (obezvređenje nematerijalnih ulaganja, obezvređenje nekretnina, postrojenja, opreme, obezvređenje dugoročnih plasmana i hartija od vrednosti, obezvređenje zaliha materijala i robe, obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana).

**B29. DOBICI I GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

**B29.1. Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja** je pozitivna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti

**B29.2. Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja** je negativna razlika između prodajne vrednosti sredstava obustavljenog poslovanja i njihove knjigovodstvene vrednosti.

**B30. POREZ NA DOBITAK**

Porez na dobitak obračunava se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit ("Službeni glasnik RS", 25/01, 80/02, 43/03 i 84/04), Poreska osnovica utvrđuje se poreskim bilansom i poreskom prijavom a poreska stopa je 10%.

**C. SREDNJI KURS VALUTA I KOEFICIJENT REVALORIZACIJE**

Srednji kurs važnijih stranih valuta je:

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

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

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

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

Bilans otvaranja računa glavne knjige finansijskog računovodstva i računa glavne knjige obračunatih troškova i učinaka tekuće godine jednak je zaključnom bilansu glavne knjige finansijskog računovodstva i glavne knjige obračuna troškova i učinaka prethodne godine.

**D2. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna bruto vrednost na početku godine</b>	<b>11,314</b>	<b>11,314</b>
<b>Povećanje:</b>	<b>1,273</b>	<b>1,273</b>
Nabavke u toku godine	1,273	1,273
<b>Nabavna bruto vrednost na kraju godine</b>	<b>12,587</b>	<b>12,587</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>		
31.12.2011. godine	12,587	12,587
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>		
31.12.2010. godine	<b>11,314</b>	<b>11,314</b>

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

U okviru **nematerijalnih ulaganja u pripremi** Društvo evidentira ulaganja u implementaciju poslovnog informacionog sistema na bazi Microsoft Dynamics - NAV u ranijim periodima u iznosu od 11,314 hiljada dinara i u toku 2011. godine u iznosu od 1,273 hiljade dinara, shodno Ugovoru za projekat implementacije poslovnog informacionog sistema, potpisanog 12. maja 2010. godine.

**Amortizacija nematerijalnih ulaganja**, vrši se u toku korisnog veka proporcionalnom metodom amortizacije (paragraf 97 MRS 38 - Nematerijalna ulaganja). Amortizacija pravilno obračunata i uključena u rashode perioda.

### D3. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA

	u hiljadama dinara				
	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Dati avansi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost na početku godine</b>	<b>38,913</b>	<b>155,396</b>	<b>1,338,045</b>	<b>44,218</b>	<b>1,576,572</b>
<b>Povećanje:</b>			<b>99,349</b>		<b>99,349</b>
Nove nabavke			99,349		99,349
<b>Smanjenje:</b>			<b>(9,779)</b>	<b>(43,975)</b>	<b>(53,754)</b>
Rashod u toku godine			(9,779)		(9,779)
Realizacija u toku godine				(43,975)	(43,975)
<b>Nabavna vrednost na kraju godine</b>	<b>38,913</b>	<b>155,396</b>	<b>1,427,615</b>	<b>243</b>	<b>1,622,167</b>
<b>Kumulirana ispravka na početku godine</b>		<b>69,215</b>	<b>938,762</b>		<b>1,007,977</b>
<b>Povećanje:</b>		<b>3,708</b>	<b>107,994</b>		<b>111,702</b>
Amortizacija		3,708	107,994		111,702
<b>Smanjenje:</b>			<b>(9,641)</b>		<b>(9,641)</b>
Po osnovu rashodovanja			(9,641)		(9,641)
<b>Stanje na kraju godine</b>		<b>72,923</b>	<b>1,037,115</b>		<b>1,110,038</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>					
31.12.2011. godine	<b>38,913</b>	<b>82,473</b>	<b>390,500</b>	<b>243</b>	<b>512,129</b>
<b>Neto sadašnja vrednost:</b>					
31.12.2010. godine	<b>38,913</b>	<b>86,181</b>	<b>399,283</b>	<b>44,218</b>	<b>568,595</b>

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

Uvidom u vlasničke listove utvrdili smo da su zemljište i građevinski objekti evidentirana u okviru stalne imovine vlasništvo Društva.

u hiljadama dinara

<b>Nove nabavke</b>	<b>Nabavna vrednost</b>
Mašine, uređaji i postrojenja	48,659
Oprema koja se koristi za vršenje drumskog saobraćaja	47,495
Merni i kontrolni aparati instrumenti i specijalni apartai	1,977
Elektronski računari, knjigovodstvene mašine i uređaji	1,139
Ostala oprema	79
<b>Ukupno nove nabavke postrojenja i opreme:</b>	<b>99,349</b>

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

u hiljadama dinara

<b>Rashodovana sredstva</b>	<b>Vrednost otpadnog materijala</b>	<b>Nabavna vrednost</b>	<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>Sadašnja vrednost (3-4)</b>	<b>Dobitak gubitak (2-5)</b>
1	2	3	4	5	6
Mašine i uređaji		6,853	6,853		
Oprema za vršenje drumskog saobraćaja		1,089	1,070	19	(19)
Oprema PTT saobraćaja		9	3	6	(6)
Merni i kontrolni aparati i instrumenti		172	164	8	(8)
Elektronski računari i oprema		1,644	1,539	105	(105)
Kancelarijski nameštaj		12	12		
<b>Ukupno:</b>		<b>9,779</b>	<b>9,641</b>	<b>138</b>	<b>(138)</b>

Društvo je na osnovu Odluke organa upravljanja o usvajanju rezultata popisa od 10.02.2012. godine rashodovalo opremu sadašnje vrednosti 138 hiljada dinara, čime je ostvarilo kapitalni gubitak u iznosu od 138 hiljada dinara (vidi Napomenu D26 uz finansijske izveštaje).

**Avansi za osnovna sredstva** dati u toku 2011. godine u iznosu od 162 hiljade dinara i u ranijim periodima u iznosu od 81 hiljadu dinara, ukupno 243 hiljade dinara. Društvo nije usaglasilo potraživanja po osnovu datih avansa shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji i nije obezvređilo potraživanja po osnovu datih avansa za osnovna sredstva u iznosu od 81 hiljadu dinara, kod kojih je prošao rok od 365 dana za naplatu, za koliko je potcenilo rashode obezvređenja i precenilo date avanse za osnovna sredstva i finansijski rezultat (dobitak).

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

**Hipoteke i založna prava**

Radi obezbeđenja kredita »Komercijalne banke« a.d. i »Banke Intese« a.d. Beograd, navedenih u napomenama D14 i D15 uz finansijske izveštaje, kao i radi obezbeđenja dugoročnih i kratoročnih kredita koje koriste matična i povezana pravna lica, Društvo je ispostavilo hipoteku nad zgradom poslovnih usluga br. 1, potes Repu, opisanoj na KP broj 19/3, upisanoj u listu nepokretnosti broj 738 KO Kopaonik, kao i založnom pravu nad opremom u korist poslovnih banaka. Pored toga, Društvo je konstituisalo založno pravo nad potraživanjima Društva od JP »Putevi Srbije« Beograd, obelodanjenim u Napomeni D6 uz finansijske izveštaje.

**D4. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	<b>u hiljadama dinara</b>			
	Učešće u kapitalu zavisnih i ostalih pravnih lica	Dugoročni kreditu u zemlji	Ostali dugoročni finansijski plasmani	Ukupno
<b>1. Bruto vrednost na početku godine</b>	<b>3,136</b>	<b>63</b>	<b>104</b>	<b>3,303</b>
<b>2. Povećanje bruto vrednosti u toku godine:</b>				
<b>3. Smanjenja bruto vrednosti u toku godine:</b>		<b>(20)</b>	<b>(12)</b>	<b>(32)</b>
a) Po osnovu naplate		(20)	(12)	(32)
<b>4. Bruto vrednosti na kraju godine (1+2-3)</b>	<b>3,136</b>	<b>43</b>	<b>92</b>	<b>3,271</b>
<b>5. Ispravka vrednosti na početku god.</b>				
<b>6. Ispravka vrednosti na kraju godine</b>				
<b>Neto vrednost 31.12.2011. godine (4-6)</b>	<b>3,136</b>	<b>43</b>	<b>92</b>	<b>3,271</b>
<b>Neto vrednost 31.12.2010. godine (1-5)</b>	<b>3,136</b>	<b>63</b>	<b>104</b>	<b>3,303</b>

a) U okviru učešća u kapitalu zavisnih i ostalih pravnih lica Društvo evidentira sledeća učešća:

	<b>u hiljadama dinara</b>	
<b>Učešća u kapitalu zavisnih i ostalih pravnih lica</b>	<b>% učešća</b>	<b>Nabavna vrednost</b>
»Putna izgradnja« d.o.o. Rožaje	100%	-
»Putevi Novi Pazar« d.o.o. Zubin potok	100%	44
»Srbija put« a.d. Beograd	3,12%	3,092
<b>Ukupno učešća u kapitalu zavisnih i ostalih pravnih lica:</b>		<b>3,136</b>

Prema podacima CRHOV Društvo poseduje 3,092 akcija »Srbija put« a.d. nominalne vrednosti 1 hiljadu dinara. Društvo nije na dan bilansa izvršilo usklađivanje sa tržišnom vrednošću akcija, koja na dan bilansa iznosi 950 dinara po jednoj akciji, čime je potcenilo nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti i precenilo učešće u kapitalu zavisnih lica u iznosu od 155 hiljada dinara.

**b) Dugoročni krediti**

Društvo je 10.12.2003. godine, shodno odredbama Zakona o stanovanju, zaposlenom radniku dalo na otkup stan, čija otkupna vrednost na dan bilansa iznosi 43 hiljade dinara. Stan je dat na otkup sa ugovorenom šestomesečnom revalorizacijom kretanjem cena na malo. Društvo nije obračunalo revalorizaciju otkupnih rata stana za 2011. godinu, što nema materijalno značajan uticaj na finansijski rezultat.

c) **Ostali dugoročni finansijski plasmani** u iznosu od 92 hiljade dinara, odnose se na stambeni kredit odobren zaposlenom u ranijim periodima, sa rokom vraćanja od 15 godina i kamatom od 8% godišnje. Društvo nije obračunalo kamatu na stambeni kredit odobren zaposlenom za 2011. godinu, što nije imalo materijalno značajan uticaj na finansijski rezultat.

**D5. ZALIHE**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Materijal i sitan inventar i alat na zalihima (1.1-1.2)	87,269	79,606
1.1. Nabavna vrednost	87,269	79,606
2. Sitan inventar i alat u upotrebi – neto (2.1-2.2)	2,496	11,614
2.1. Nabavna vrednost	71,605	49,708
2.2. Ispravka vrednosti (otpis)	(69,109)	(38,094)
3. Zalihe učinaka neto (3.1.)	21,487	-
3.1. Gotovi proizvodi (neto)	21,487	-
<b>I Zalihe - neto (1 do 3)</b>	<b>111,252</b>	<b>91,220</b>
1. Bruto dati avansi	32,766	19,071
<b>II Dati avansi - neto (1)</b>	<b>32,766</b>	<b>19,071</b>
<b>UKUPNO ZALIHE I DATI AVANSI (I+II)</b>	<b>144,018</b>	<b>110,291</b>

Izlaz zaliha materijala evidentira se po FIFO metodi. Vrednost zaliha usaglašena sa popisom

Zalihe gotovih proizvoda vrednovane su po ceni koštanja koja je niža od neto ostvarive vrednosti, shodno MRS 2 – Zalihe.

Cena koštanja utvrđuje se na bazi direktnih troškova materijala, rada radnika u proizvodnji, energije, amortizacije, održavanja i ostalih troškova podeljenih po ključevima u zavisnosti od vrste proizvoda (asfalt, beton, frakcije kamenih agregata).

Povećanje vrednosti zaliha učinaka u Bilansu stanja u iznosu od 21,487 hiljada dinara odgovara povećanju vrednosti zaliha iskazanim u Bilansu uspeha.



## Starosna struktura avansa

u hiljadama dinara

Starost datih avansa u danima	Do 365 dana	Preko godinu dana	Ukupno
Dati avansi, bruto	30,027	2,739	32,766
Ispravka vrednosti			
<b>Dati avansi, neto</b>	<b>30,027</b>	<b>2,739</b>	<b>32,766</b>

Na osnovu uvida u izvode otvorenih stavki, kao ni na osnovu konfirmacija poslatih u postupku revizije nismo stekli zadovoljavajući revizijski dokaz o usaglašenosti potraživanja po osnovu datih avansa.

Na osnovu starosne analize identifikovali smo potraživanja po osnovu datih avansa u zemlji, koje Društvo nije realizovalo u roku dužem od godinu dana u iznosu od 2,739 hiljada dinara, za koje nije izvršeno obezvređenje odnosno ispravka vrednosti, kako to zahteva MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje (paragraf 45 i 46) i bilansno načelo opreznosti. Shodno prethodno navedenom Društvo je potcenilo rashode po osnovu obezvređenja ostale imovine i preцениlo potraživanja po osnovu datih avansa i finansijski rezultat (dobitak) u iznosu od 2,739 hiljada dinara.

**D6. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

u hiljadama dinara

	Kupci - matična i zavisna pravna lica	Kupci u zemlji	Kupci u inostranstvu	Druga potraživanja	Potraživanja - ukupno
Bruto potraživanje na početku godine	93,746	671,898	10,252	6,213	782,109
<b>Bruto potraživanje na kraju godine</b>	<b>13,582</b>	<b>807,169</b>	<b>7,397</b>	<b>7,190</b>	<b>835,338</b>
Ispravka vrednosti na početku godine		(410,067)		(4,369)	(414,436)
Smanjenje ispravke vrednosti u toku godine po osnovu naplate		(85,982)			(85,982)
Povećanje ispravke vrednosti u toku godine				(1,462)	(1,462)
<b>Ispravka vrednosti na kraju godine</b>		<b>(324,085)</b>		<b>(5,831)</b>	<b>(329,916)</b>
<b>NETO STANJE</b>					
31.12.2011. godine	13,582	483,084	7,397	1,359	505,422
31.12.2010. godine	93,746	257,462	10,252	6,213	367,673

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

U okviru **potraživanja od kupaca matičnih i zavisnih pravnih lica** Društvo evidentira potraživanja od zavisnog pravnog lica »Putna Izgradnja« d.o.o. Rožaje, Crna gora (100% vlasništva). Devizna potraživanja od »Putna Izgradnja« d.o.o. Rožaje u iznosu od 129.793,00 EUR obračunati su u dinarskoj protivvrednosti 13,582 hiljade dinara, prema srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Obračunati pozitivni efekti promene deviznog kursa strane valute shodno MRS – 21, evidentirani su u okviru finansijskih prihoda (vidi Napomenu D23 uz finansijske izveštaje).

**Potraživanja od kupaca u zemlji** koja na dan bilansa iznose 807,169 hiljada dinara, obuhvataju potraživanja od JP »Putevi Srbije« , Beograd u iznosu od 287,363 hiljade dinara (31.12.2010. godine u iznosu od 388,467 hiljada dinara). Na osnovu Sporazuma o načinu regulisanja dospelih obaveza br. 837 od 10.02.2009. godine, prethodno navedena potraživanja biće naplaćena u 10 polugodišnjih rata, počev od 01.01.2010. godine, bez kamate uz indeksiranje svake rate rastom cena na malo. Društvo je izvršilo ispravku ovih potraživanja u iznosu od 239,469 hiljada dinara, (31.12.2010. godine u iznosu od 335,257 hiljada dinara). Obračunata revalorizacija (indeksacija) rastom cena na malo za 2011. godinu u iznosu od 8,669 hiljada dinara evidentirana je u korist ostalih finansijskih prihoda, na teret potraživanja od kupaca u zemlji vidi Napomenu D23 uz finansijske izveštaje).

**Potraživanja od kupaca u inostranstvu** iznose 70.691,57 EUR u dinarskoj protivvrednost 7,397 hiljada dinara.

Društvo je za potraživanja od kupaca iz inostranstva, obračunalo pozitivne efekte promena kursa strane valute, prema srednjem kursu NBS na dan bilansa, što je evidentirano u okviru finansijskih prihoda (Napomena D23 uz finansijske izveštaje).

	<b>u hiljadama dinara</b>
	31. decembra 2011.
<b>Druga potraživanja</b>	
Potraživanja za kamate JP „Putevi Srbije“	4,369
Potraž. od zaposlenih po osnovu akontacija za službena putovanja	349
Potraživanja od zaposlenih po osnovu bonova za gorivo	209
Potraživanja od zaposlenih iz ranijih perioda	1,463
Ostala potraživanja od zaposlenih	1,244
Potraživanja za naknadu štete od osiguravajućih društava	82
Potraživanja za naknadu štete od DDOR Novi Sad	(173)
Potraživanja od Fondova bolovanja preko 30 dana	(373)
Potraživanja od Fonda PIO invalidi III kategorije	(120)
Potraživanja od fondova bolovanja	85
Potraživanja od Nacionalne službe za zapošljavanje	33
Ostala potraživanja	23
Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih iz ranijih perioda	(1,463)
Ispravka vrednosti potraživanja za kamate JP „Putevi Srbije“	(4,369)
<b>Svega druga potraživanja</b>	<b>1,359</b>

Potražni saldo potraživanja za naknadu štete od DDOR Novi Sad, nije evidentiran kao prihod po osnovu naknade štete (primljen novac, a nije dobijeno rešenje o likvidaciji štete) u iznosu od 173 hiljade dinara, za koliko je društvo potcenilo ostale prihode, druga potraživanja i finansijski rezultat (dobitak).

Na osnovu uvida u računovodstvenu dokumentaciju nismo se mogli uveriti u razloge evidentiranja potražnog salda na potraživanjima od fondova bolovanja preko 30 dana i potraživanja od Fonda PIO invalidi III kategorije u iznosu od 493 hiljade dinara (373+120), tako da u tom delu ne izražavamo mišljenje.

Ispravka vrednosti drugih potraživanja u iznosu od 4,369 hiljada dinara u bruto stanju glavne knjige evidentirana je u okviru ispravke vrednosti potraživanja od kupaca, čime je Društvo potcenilo ispravku vrednosti drugih potraživanja i precenilo ispravku vrednosti potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 4,369 hiljada dinara, što nije imalo uticaja na finansijski rezultat.

**u hiljadama dinara**

Starost potraživanja u danima	Potraživanja do 365 dana starosti	Potraživanja starija od godinu dana	Ukupno (2+3)
1	2	3	4
Potraživanja od matičnog i zavisnih društava (bruto)	13,582		<b>13,582</b>
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	<b>13,582</b>		<b>13,582</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji (bruto)	412,484	394,685	<b>807,169</b>
Ispravka vrednosti		(324,085)	<b>(324,085)</b>
Neto potraživanja	<b>412,484</b>	<b>70,600</b>	<b>483,084</b>
Potraž. od kupaca iz inostr. (bruto)	7,397		<b>7,397</b>
Ispravka vrednosti			
Neto potraživanja	<b>7,397</b>		<b>7,397</b>
Druga potraživanja (bruto)	1,359	5,831	<b>7,190</b>
Ispravka vrednosti		(5,831)	<b>5,831</b>
Neto potraživanja	<b>1,359</b>	-	<b>1,359</b>

Prema. Pravilniku o računovodstvu i računovodstvenim politikama, Odluku o indirektnom obezvređenju kratkoročnih potraživanja donosi Upravni odbor, na osnovu procene rukovodstva.

Društva je u 2011. godini indirektno obezvređilo druga potraživanja u iznosu od 1,462 hiljade dinara na teret ostalih rashoda po osnovu obezvređenja potraživanja (vidi Napomenu D26 uz finansijske izveštaje).

Društvo je u toku godine naplatilo ranije indirektno obezvređena potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 85,982 hiljade dinara, što je evidentiralo u korist prihoda od usklađivanja vrednosti potraživanja (vidi Napomenu D25 uz finansijske izveštaje).

Na osnovu starosne analize, kao i analize naplativosti kratkoročnih potraživanja (kompenzacijom sa obaveza ili naplatom do dana revizije) identifikovali smo potraživanja od kupaca u zemlji kod kojih Društvo ima poteškoća sa naplatom u iznosu od 70,600 hiljada dinara (potraživanja nenaplaćena u roku dužem od godinu dana), za koje nije izvršeno obezvređenje odnosno ispravka vrednosti, kako to zahteva MRS 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje (paragraf 45 i 46) i bilansno načelo opreznosti.

Za iznos od 70,600 hiljada dinara, Društvo je potcenilo rashode po osnovu obezvređenja, procenilo finansijski rezultat (dobitak) i potraživanja od kupaca u zemlji.

Prema oceni rukovodstva, radi se najvećim delom o potraživanjima od budžetskih korisnika, za koja u budućnosti postoji mogućnost naplate putem kompenzacija ili direktnom naplatom.

Ukupni ostvareni prihodi Društva za 2011. godinu iznose 2,138,123 hiljade dinara. Iznos od 70,600 hiljada dinara, predstavlja 3,30% ukupnih prihoda Društva.

## D7. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆENI POREZ NA DOBITAK

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
<b>Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak</b>	<b>1,700</b>	<b>-</b>

Potraživanja za više plaćeni porez na dobit iskazana u poreskoj prijavi PPDP za 2011. godinu u iznosu od 1,700 hiljada dinara.

## D8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	u hiljadama dinara			
	Kratkoročni kreditni matičnom i zavisnim pravnim licima	Kratkoročni kreditni ostalim povezanim pravnim licima	Ostali kratkoročni plasmani	Ukupno
Bruto stanje na početku godine				
Bruto stanje na kraju godine	<b>67,460</b>	<b>15,000</b>	<b>126,815</b>	<b>209,275</b>
<b>NETO STANJE</b>				
31.12.2011. godine	<b>67,460</b>	<b>15,000</b>	<b>126,815</b>	<b>209,275</b>
31.12.2010. godine				

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

- a) U okviru **kratkoročnih kredita matičnom pravnom licu** Društvo evidentira zajam odobren matičnom pravnom licu „Putevi“ a.d. Užice u iznosu od 67,460 hiljada dinara. Zajam je odobren 01.04.2011. godine u iznosu od 200,000 hiljada dinara, sa rokom vraćanja godinu dana, sa svim troškovima koje je zajmodavac imao, po Ugovoru o kreditu sa „Komerčijalnom bankom“ a.d. (vidi Napomenu D15 uz finansijske izveštaje).

- b) Društvo je HTT „Palisad“ a.d. Zlatibor odobrilo 03.02.2011. godine zajam u iznosu od 15,000 hiljada dinara, bez kamate sa rokom vraćanja do 31.12.2012. godine, što je evidentiralo u okviru **kratkoročnih kredita ostalim povezanim pravnim licima**.

Na osnovu člana 24 Zakona o porezu na dobit kod potraživanja od dužnika sa statusom povezanog lica ili kredita koji obveznik daje dužniku sa statusom povezanog lica, kamata i pripadajući troškovi koji ulaze u prihode u poreskom bilansu ne mogu biti manji od onih koji bi bili ostvareni da je to potraživanje ugovoreno na tržištu, odnosno da je odobren kredit na tržištu u poreskom periodu. Na iznos datih zajmova povezanom pravnom licu (HTT „Palisad“ a.d. Zlatibor) Društvo je obračunalo kamatu u visini referentne kamate stope NBS i iznos te kamate je iskazan u poreskom bilansu, kao korekcija prihoda u iznosu od 1,553 hiljade dinara (red. broj 52 PB-1), što za rezultat ima iskazivanje veće osnovice poreza na dobit.

### c) Ostali kratkoročni plasmani

Dužnik	Dan doznake kredita	Rok vraćanja	Kamata	Valuta	Iznos u valuti	Iznos u hiljad. dinara
"Raiffeisen banka" a.d. - "overnight deposit"	31.12.2011.	01.01.2012.	Beonija umanjeno za 289 b.p. na god. nivou	RSD		22,174
"Banca Intesa" a.d.	10.10.2011.	09.01.2012.	4,2% p.a.	EUR	1,000.000,00	104,641
<b>Ukupno ostali kratkoročni plasmani:</b>						<b>126,815</b>

Društvo je **ostale kratkoročne finansijske plasmane** u iznosu od 1,000.000,00 EUR iskazalo u dinarskoj protivvrednosti 104,641 hiljadu dinara, prema srednjem strane valute na dan bilansa, shodno MRS 21 – Efekti promena deviznih kurseva.

Pozitivne efekte promena deviznog kursa strane valute ostalih kratkoročnih finansijskih plasmana, Društvo je evidentiralo u okviru finansijskih prihoda (vidi Napomenu D23 uz finansijske izveštaje).

## D9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dinarski poslovni račun	53,028	78,295
2. Devizni poslovni račun	19,493	133,287
3. Dinarska blagajna	15	35
4. Ostala novčana sredstva	631	518
<b>UKUPNO (1 do 4)</b>	<b>73,167</b>	<b>212,135</b>

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

Društvo je **gotovinu na deviznom poslovnom računu** u iznosu od 185,242,85 EUR i 1.350,00 USD iskazalo u dinarskoj protivvrednosti 19,493 hiljade dinara, prema srednjem strane valute na dan bilansa, shodno MRS 21 – Efekti promena deviznih kurseva i usaglasilo prema izvodima poslovnih banaka.

Pozitivne efekte promena deviznog kursa strane valute gotovine na deviznim računima, Društvo je evidentiralo u okviru finansijskih prihoda (vidi Napomenu D23 uz finansijske izveštaje).

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

U okviru **ostalih novčanih sredstava** Društvo evidentira novčana sredstva na namenskom dinarskom računu bolovanja u iznosu od 631 hiljadu dinara, usaglašenu prema izvodu poslovne banke.

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

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Porez na dodatu vrednost	-	29,302
2. Potraživanja za nefakturisani prihod	183,153	225,917
3. Razgraničeni PDV	9,333	7,090
4. Ostala aktivna vremenska razgraničenja – razgraničeni PDV Kosovo	7,960	8,274
<b>UKUPNO (1 do 4)</b>	<b>200,446</b>	<b>270,583</b>

**Potraživanja za nefakturisani prihod** po osnovu neoverenih privremenih i konačnih situacija za izvedene radove na izgradnji i rekonstrukciji magistralnih puteva i periodičnog održavanja saobraćajnica u 2011. godini, iskazani su u iznosu od 183,153 hiljade dinara. Po overi privremenih i konačnih situacija za izvedene radove, potraživanja za nefakturisani prihodi se ukidaju na teret potraživanja od kupaca u zemlji.

## D11. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
<b>Odložene poreska sredstva po osnovu (a)</b>	<b>3,899</b>	<b>9,677</b>
a) razlike između knjigovodstvene vrednosti imovine i njene poreske osnovice	3,899	9,677

Društvo je shodno MRS 12 – Porezi iz dobitka, u okviru odloženih poreskih sredstava evidentiralo odložene privremene razlike između poreske osnovice sredstava i njihove knjigovodstvene vrednosti.

**D12. KAPITAL**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Akcijski kapital	472,667	472,667
<b>I. Svega osnovni kapital (1)</b>	<b>472,667</b>	<b>472,667</b>
2. Rezerve	120,368	104,972
<b>II. Svega rezerve (2)</b>	<b>120,368</b>	<b>104,972</b>
3. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	120,186	90,564
<b>III. Svega neraspoređeni dobitak (3)</b>	<b>120,186</b>	<b>90,564</b>
<b>KAPITAL (I+II+III)</b>	<b>713,221</b>	<b>668,203</b>

Promene kapitala u toku tekuće godine:

**a) Osnovni kapital**

Prema podacima Agencije za privredne registre Republike Srbije, registrovan upisani i uplaćeni kapital Društva iznosi 5,412.950,25 EUR (dinarska protivvrednost 442,290 hiljada dinara po kursu na dan uplate 14.06.2007. godine), 251.889,19 EUR (dinarska protivvrednost 20,063 hiljade dinara po kursu na dan uplate 13.09.2007. godine) i 127.291,35 EUR (dinarska protivvrednost 12,034 hiljade dinara po kursu na dan uplate 28.05.2008. godine). Ukupno 5,792.130,79 EUR (dinarska protivvrednost 474,378 hiljada dinara).

**Struktura akcijskog kapitala** prema podacima Centralnog registra na dan 15.03.2012. godine:

	<b>u hiljadama dinara</b>			
	Broj akcionara	Broj akcija	% akcija	Iznos u 000
Akcije fizičkih lica	-	111,991	11,85%	55,996
Akcije pravnih lica	-	833,342	88,15%	416,671
<b>Svega akcijski kapital</b>	<b>944</b>	<b>945,333</b>	<b>100.00%</b>	<b>472,667</b>

Nominalna vrednost jedne akcije iznosi 500,00 dinara.

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

Prodajna cena jedne akcije ostvarena na berzi na dan 30.12.2011. godine iznosi 1.390,00 dinara, a na dan poslednjeg dostupnog podatka o trgovanju 15.03.2011. godine iznosi 1.390,00 dinara.

**b) Rezerva****u hiljadama dinara**

<b>Stanje na početku godine</b>	<b>104,972</b>
Povećanje u toku godine (vidi Napomenu D12c)	15,396
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>120,368</b>

Rezerve su formirane na osnovu Odluke Skupštine društva o raspodeli neraspoređene dobiti iz ranijih perioda br. 5263 od 17.06.2011. godine za pokriće budućih gubitaka, u skladu sa članom 46. Ugovora o organizovanju.

**c) Neraspoređeni dobitak****u hiljadama dinara**

<b>Stanje na početku godine</b>	<b>90,564</b>
Povećanje:	120,186
a) po osnovu neto dobitka tekuće godine	120,186
Smanjenje:	90,564
a) po osnovu prenosa u rezerve	15,396
b) po osnovu isplate dividende	75,168
<b>Stanje 31.12. tekuće godine</b>	<b>120,186</b>

Na osnovu Odluke Skupštine društva broj 5263 od 17.06.2011. godine o raspodeli neraspoređene dobiti za 2010. godinu u skladu sa članom 46. Ugovora o organizovanju izvršeno je izdvajanje ostvarene dobiti 2010. godine u iznosu od 29,886 hiljada dinara za isplatu zaposlenima po osnovu učešća u dobiti, za dividende osnivačima u iznosu od 45,282 hiljada dinara i po osnovu prenosa u rezerve u iznosu od 15,396 hiljada dinara.

**D13. DUGOROČNA REZERVISANJA****u hiljadama dinara**

	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Rezervisanja za kaucije i depozite po početnom bilansu	46,060	46,060
2. Ukinuta rezervisanja u korist prihoda (vidi Napom. D25)	(46,060)	-
<b>I. Rezervisanja za kaucije i depozite na kraju godine (1-2)</b>	<b>-</b>	<b>46,060</b>
1. Rezervisanja u toku godine	8,045	-
<b>II. Rezervisanja za naknade i druge beneficije na kraju godine (1)</b>	<b>8,045</b>	<b>-</b>
1. Ostala dugoročna rezervisanja u početnom bilansu	196,807	196,807
2. Rezervisanja u toku godine	95,561	-
<b>III. Ostala dugor. rezervisanja na kraju godine (1+2)</b>	<b>292,368</b>	<b>196,807</b>
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA (I do III)</b>	<b>300,413</b>	<b>242,867</b>



Društvo je u skladu sa MRS 19 – Primanja zaposlenih i članom 134. pojedinačnog kolektivnog ugovora potpisanim 01.marta 2011. godine između Sindikata Nezavisnost, Samostalnog sindikata i direktora Društva, izvršilo rezervisanja za isplatu otpremnina za ranije periode u iznosu od 7,616 hiljada dinara na teret rashoda po osnovu ispravke grešaka iz ranijih perioda (vidi Napomenu D27 uz finansijske izveštaje) i za 2011. godinu u iznosu od 429 hiljada dinara (vidi Napomenu D22 uz finansijske izveštaje), ukupno 8,045 hiljada dinara.

Dugoročna rezervisanja za data jemstva evidentirana po početnom stanju u iznosu od 196,807 hiljada dinara u celosti se odnose na rezervisanja za dato jemstvo od strane Društva na ime obezbeđenja kredita koje je "Raiffeisen banka" a.d. Beograd odobrila društvima "Putevi" a.d. Užice, "Putevi" a.d. Požega i "Granit pešćar" a.d. Ljig. Upravni odbor Društva je 28.01.2011. godine doneo Odluku da usled velikih finansijskih teškoća sa kojima se susreću društva iz grupacije i potencijalne mogućnosti da deo obaveza po odobrenim kreditima bude izmiren od strane Društva, izvršeno je rezervisanje u visini 41% od ukupnog iznosa datog jemstva – EUR 4,550.000,00.

Na osnovu Odluke Upravnog odbora od 27.01.2012. godine, iz istih razloga kao i uvedena rezervisanja u ranijim periodima, a na osnovu pregleda o obavezama po datim jemstvima po bankarskim kreditima, koje koriste matična i povezana pravna lica "Putevi" a.d. Užice, "Putevi" a.d. Požega i "Granit pešćar" a.d. Ljig, izvršeno je rezervisanje od 68% ukupno datih jemstava – 429,952 hiljade dinara (68% - 292,368 hiljada dinara). U 2011. godini na teret rashoda rezervisanja izvršeno je knjiženje razlike uvedenih rezervisanja u ranijim periodima (196,807 hiljada dinara) i ukupno obračunatih rezervisanja na dan bilansa (292,388 hiljada dinara) u iznosu od 95,461 hiljadu dinara.

Društvo je u poreskom bilansu (PB-1) za 2011. godinu korigovalo oporezivu osnovicu poreza na dobit za iznos uvedenih rezervisanja u iznosu od 95,461 hiljadu dinara, koja se prema poreskim propisima ne priznaju u poreskom bilansu (redni broj 30 PB-1).

## D14. DUGOROČNE OBAVEZE

	u hiljadama dinara	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Dugoročni krediti	165,557	233,226
2. Ostale dugoročne obaveze	-	758
<b>DUGOROČNE OBAVEZE (1+2)</b>	<b>165,557</b>	<b>233,984</b>

## 1) Dugoročni krediti u zemlji

Kreditor	Rok otplate	Početak otplate	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos na dan bilansa hiljada dinara
1	2	3	4	5	6	7	8
"Raiffeisen banka" a.d.	31.07.2014.	01.08.2011.	zaloga opreme Društva, tri blanko menice "bez protesta", Ugovor o jemstvu zavisnih društava	3 mes. Euribor + 4% p.a.	EUR	457.143,29	47,836
"Komercijalna banka" a.d.	07.10.2015.	07.10.2010.	Hipoteka nad zgradom poslovnih usluga, 738 KO Kopaonik, 30 blanko sopstvenih menica "bez protesta", Ugovor o jemstvu zavisnih društava	4,89% p.a.	EUR	825.000,00	86,329
"Komercijalna banka" a.d.	27.08.2015.	27.08.2010.	Hipoteka nad zgradom poslovnih usluga, 738 KO Kopaonik, 30 blanko sopstvenih menica "bez protesta", Ugovor o jemstvu zavisnih društava	4.90% p.a.	EUR	300.000,00	31,392
<b>Dugoročni krediti u zemlji - ukupno</b>						<b>1,582.143,29</b>	<b>165,557</b>

Društvo je obaveze po dugoročnim kreditima u iznosu od 1,582.143,29 EUR iskazalo u dinarskoj protivvrednosti 165,557 hiljada dinara, prema srednjem strane valute na dan bilansa, shodno MRS 21 – Efekti promena deviznih kurseva u okviru finansijskih prihoda (Napomena D23 uz finansijske izveštaje) i usaglasilo sa poveriocima shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji (»Sl. Glasnik RS« br. 46/2006 i 111/2009).

Društvo je deo dugoročnih obaveza koje dospevaju u periodu do godinu dana (obaveze po dugoročnim kreditima koje dospevaju za naplatu u 2012. godini), reklasifikovalo na kratkoročne finansijske obaveze (vidi Napomenu D15).

**D15. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	134,056	22,809
<b>UKUPNO (1)</b>	<b>134,056</b>	<b>22,809</b>

**Kratkoročne finansijske obaveze**

Kreditor	Rok vraćanja	Obezbeđenje	Kamatna stopa	Strana valuta	Iznos u stranoj valuti	Iznos na dan bilansa hiljada dinara
1		4	5	6	7	8
"Raiffeisen banka" a.d. (deo dugoročnih obaveza koji dospeva do godinu dana)	01.08.2012.	zaloga opreme Društva, tri blanko menice "bez protesta", Ugovor o jemstvu zavisnih društava	3 mes. Euribor + 4% p.a.	EUR	228,571	23,918
»Komerijalna banka« a.d. (deo dugoročnih obaveza koji dospeva do godinu dana)	31.12.2012.	Hipoteka nad zgradom poslovnih usluga, 738 KO Kopaonik, 30 blanko sopstvenih menica »bez protesta«, Ugovor o jemstvu zavisnih društava	4,89% p.a.	EUR	300,000	31,392
»Komerijalna banka« a.d. (deo dugoročnih obaveza koji dospeva do godinu dana)	31.12.2012.	Hipoteka nad zgradom poslovnih usluga, 738 KO Kopaonik, 30 blanko sopstvenih menica »bez protesta«, Ugovor o jemstvu zavisnih društava	4.90% p.a.	EUR	100.000	10,464
»Komerijalna banka« a.d. (kratkročni kredit)	31.03.2012.	13 blanko sopstvenih menica »bez protesta« i solidarno jemstvo založnog dužnika »Putevi« a.d. Užice	12,25% p.a.	RSD		66,667
»VB Leasing« (deo dugoročnih obaveza koji dospeva do godinu dana)		nema		EUR	8.335,64	872
Ostale kratkoročne finansijske obaveze iz ranijih perioda				RSD		743
<b>Kratkoročne finansijske obaveze:</b>						<b>134,056</b>

Društvo je kratkoročne finansijske obaveze u iznosu od 636.906,64 EUR iskazalo u dinarskoj protivvrednosti 65,774 hiljade dinara, prema srednjem strane valute na dan bilansa, shodno MRS 21 – Efekti promena deviznih kurseva u okviru finansijskih prihoda (Napomena D23 uz finansijske izveštaje) i usaglasilo sa poveriocima shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji (»Sl. glasnik RS« br. 46/2006 i 111/2009).

Nije nam pružen revizijski dokaz na osnovu koga bismo potvrdili osnov nastanka ostalih kratkoročnih finansijskih obaveza u iznosu od 743 hiljade dinara.

**D16. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Primitveni avansi, depoziti i kaucije	37,163	38,830
2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica	101	4,270
3. Dobavljači u zemlji	113,893	109,650
4. Dobavljači u inostranstvu	31,683	56,601
5. Ostale obaveze iz poslovanja	3,865	-
<b>OBAVEZE IZ POSLOVANJA (1 do 5)</b>	<b>186,705</b>	<b>209,351</b>

Društvo je usaglašavalo obaveze iz poslovanja, shodno članu 20. Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. glasnik RS“ 46/2006 i 111/2009). Usaglašena salda obaveza iz poslovanja ne predstavljaju zadovoljavajući revizijski dokaz na osnovu koga bismo mogli da potvrdimo realnost i adekvatnost iskazanih stanja obaveza iz poslovanja. Pored toga, na osnovu nezavisnih konfirmacija dobijenih u postupku revizije nismo mogli steći viši nivo uveravanja kako bi iz eksternih izvora potvrdili realnost i adekvatnost obaveza iz poslovanja.

Dugovni saldo **obaveza prema dobavljačima u zemlji** u iznosu 1,179 hiljada dinara, nije iskazan kao potraživanje po osnovu datih avansa, čime je Društvo potcenilo potraživanja po osnovu datih avansa i obaveze prema dobavljačima u zemlji.

U okviru **dobavljača u inostranstvu** Društvo evidentira devizne obaveze u iznosu od 306.959,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti 32,120 hiljada dinara, umanjene za dugovni saldo obaveza prema dobavljačima u iznosu od 437 hiljada dinara, tako da obaveze prema dobavljačima iznose 31,683 hiljade dinara.

Dugovni saldo obaveza prema dobavljačima iz inostranstva u iznosu od 4.176,37 EUR u dinarskoj protivvrednosti 437 hiljada dinara, prema srednjem kursu strane valute na dan bilansa, nije iskazan kao potraživanje po osnovu datih avansa, čime je Društvo potcenilo potraživanja po osnovu datih avansa i obaveze prema dobavljačima iz inostranstva.

Društvo je na obaveze prema dobavljačima u inostranstvu, u skladu sa MRS 21 obračunalo pozitivne i negativne efekte promena deviznog kursa strane valute, prema srednjem kursu na dan 31.12.2011. godine, što je evidentiralo u okviru finansijskih rashoda odnosno finansijskih prihoda (vidi Napomene D23 i D24 uz finansijske izveštaje).

U okviru **ostalih obaveza iz poslovanja** Društvo evidentira obaveze prema JP »Putevi Srbije« za primljene avanse za so i boju, koji se koriste za održavanje puteva u iznosu 3,865 hiljada dinara.

**D17. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Neto obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	16,124	15,999
2. Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	7,484	6,175
3. Obaveze za porez i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	4,660	3,971
4. Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	1,252	443
5. Obaveze za dividendu i učešće u dobitku	85,859	98,226
6. Obaveze prema zaposlenom po osnovu službenog putovanja, smeštaja, otpremnine i drugo	715	576
7. Obaveze prema članovima upravnog odbora	92	88
8. Obaveze prema fizičkim licima po ugovoru o delu	212	139
9. Ostale obaveze (obustavljene neto zarade, obaveze za članarine i sl.)	3,156	375
<b>OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE (1 do 9)</b>	<b>119,554</b>	<b>125,992</b>

Dugovni saldo obaveza po osnovu kamata od »Raiffeisen banke« nije iskazan kao finansijski rashod u iznosu od 303 hiljade dinara, za koliko su potcenjeni finansijski rashodi i obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja i precenjen finansijski rezultat (dobitak).

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

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
1. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	<b>6,743</b>	-
2. Obaveze za ostale javne prihode (2.1. do 2.3.)	<b>215</b>	<b>301</b>
2.1. Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	60	96
2.2. Obaveze za doprinose koji terete troškove	24	137
2.3. Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	130	68
3. Pasivna vremenska razgraničenja (3.1.)	<b>39,451</b>	<b>42,180</b>
3.1. Razgraničeni porez na dodatu vrednost	39,451	42,180
<b>OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (1 do 3)</b>	<b>46,409</b>	<b>42,481</b>

**D19. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	31. decembra 2011.	31. decembra 2010.
<b>Obaveze po osnovu poreza na dobitak</b>	-	<b>7,884</b>

**D20. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA**

U okviru vanbilansne aktive i pasive Društvo evidentira date garancije i obaveze po osnovu datih garancija po dugoročnim i kratkoročnim kreditima koje koriste zavisna društva u ukupnom iznosu od 432,331 hiljadu dinara.

**D21. POSLOVNI PRIHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
<b>a) Prihodi od prodaje</b>		
1. Prihodi od prod. proiz. i usl. mat. i zavisnim prav. licima	127,412	167,129
2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1,770,459	1,305,544
3. Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	15,126	2,438
<b>I Prih. od prodaje proizvoda i usluga - ukupno (1 do 3)</b>	<b>1,912,997</b>	<b>1,475,111</b>
<b>A. PRIHODI OD PRODAJE (I+II)</b>	<b>1,912,997</b>	<b>1,475,111</b>
<b>b) Prihodi od aktiviranja i potrošnje</b>		
4. Prihodi od aktiv. ili potrošnje učinaka za sopst. potrebe	7,386	
<b>B. PRIHODI OD AKTIVIRANJA ILI POTROŠNJE UČINAKA I ROBE (4)</b>	<b>7,386</b>	
<b>c) Promena vrednosti zaliha učinaka</b>		
5. Povećanja vrednosti zaliha učinaka	21,487	
<b>d) Ostali prihodi</b>		
6. Prihodi od premija, subvencija, dotacija i donacija		411
7. Ostali poslovni prihodi	48	
<b>C. OSTALI PRIHODI (6 + 7)</b>	<b>48</b>	<b>411</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI (A+B+C+5)</b>	<b>1,941,918</b>	<b>1,475,522</b>

**D22. POSLOVNI RASHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Troškovi materijala za izradu	723,369	459,809
2. Troškovi ostalog (režijskog) materijala	6,379	5,277
3. Troškovi goriva i energije	273,559	213,661
<b>II. Troškovi materijala (1 do 3)</b>	<b>1,003,307</b>	<b>678,747</b>
4. Troškovi zarada i naknada (bruto)	309,550	274,751
5. Troš. poreza i doprinosa na zarade i naknade na teret posl.	56,811	48,966
6. Troškovi naknada po ugovoru o priv. i povremenim posl.	-	125
7. Troš. naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	1,795	1,410
8. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		1,178
9. Ostali lični rashodi i naknade	32,622	34,599
<b>III. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja (4 do 9)</b>	<b>400,778</b>	<b>361,029</b>
10. Troškovi amortizacije	111,702	106,029
11. Troškovi rezervisanja	95,989	196,807
<b>IV. Troš. amortizacije i rezervisanja - ukupno (10+11)</b>	<b>207,691</b>	<b>302,836</b>
12. Troškovi usluga na izradi učinaka	169,401	42,801
13. Troškovi transportnih usluga	33,857	34,035
14. Troškovi usluga na održavanju	30,710	15,599
15. Troškovi zakupnina	4,989	3,542
16. Troškovi sajmovi	4	-
17. Troškovi reklame i propagande	1,180	669
18. Troškovi ostalih usluga	30,109	24,705
<b>a) Troškovi proizvodnih usluga (12 do 18)</b>	<b>270,250</b>	<b>121,351</b>
19. Troškovi neproizvodnih usluga	7,226	3,516
20. Troškovi reprezentacije	5,756	3,472
21. Troškovi premije osiguranja	13,084	11,570
22. Troškovi platnog prometa	2,185	1,604
23. Troškovi članarina	153	101
24. Troškovi poreza	6,244	6,031
25. Troškovi doprinosa	1,518	2,250
26. Ostali nematerijalni troškovi	12,884	11,983
<b>b) Nematerijalni troškovi (19 do 26)</b>	<b>49,050</b>	<b>40,527</b>
<b>V Ostali poslovni rashodi (a+b)</b>	<b>319,300</b>	<b>161,878</b>
<b>POSLOVNI RASHODI (I do V)</b>	<b>1,931,076</b>	<b>1,504,490</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>10,842</b>	<b>-</b>
<b>POSLOVNI GUBITAK</b>	<b>-</b>	<b>28,968</b>

**D23. FINANSIJSKI PRIHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Finansijski prihodi od matičnog i zavisnih pravnih lica	13,810	76
2. Prihodi od kamata	5,684	11,210
3. Pozitivne kursne razlike	9,314	21,435
4. Ostali finansijski prihodi	17,619	37,414
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (1 do 4)</b>	<b>46,427</b>	<b>70,135</b>

U okviru ostalih finansijskih prihoda Društvo je obračunalo ugovorenu revalorizaciju potraživanja od kupaca («Putevi Srbija» a.d.) u iznosu od 8,669 hiljada dinara i ostale ugovorene revalorizacije u iznosu od 8,950 hiljada dinara.

**D24. FINANSIJSKI RASHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi kamata	31,904	13,245
2. Negativne kursne razlike	9,613	21,730
3. Ostali finansijski rashodi	-	384
<b>FINANSIJSKI RASHODI (1 do 3)</b>	<b>41,517</b>	<b>35,359</b>

**D25. OSTALI PRIHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Dobici od prodaje materijala	11,772	6,397
2. Viškovi	1,163	795
3. Naplaćena otpisana potraživanja	654	4,991
4. Prihodi od smanjenja obaveza iz poslovanja	1,706	269
5. Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	46,060	-
6. Ostali nepomenuti prihodi	2,441	2,767
7. Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	85,982	101,037
<b>OSTALI PRIHODI (1 do 7)</b>	<b>149,778</b>	<b>116,256</b>



	<b>u hiljadama dinara</b>
	01.01 - 31.12.2011.
<b>Ostali nepomenuti prihodi obuhvataju:</b>	
1. Prihodi od naplaćenih penala, kazni i šteta	2,440
2. Ostali nepomenuti prihodi	1
<b>Svega ostali nepomenuti prihodi (1 + 2)</b>	<b>8,354</b>

**D26. OSTALI RASHODI**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Gubici po osnovu rashodavanja i prodaje nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	138	-
2. Gubici od prodaje materijala	11,494	8,088
3. Manjkovi	301	2,672
4. Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	102	84
5. Ostali nepomenuti rashodi	5,717	4,119
6. Obezbvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	1,462	-
<b>OSTALI RASHODI (1 do 6)</b>	<b>19,214</b>	<b>14,963</b>

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01 - 31.12.2011.	
<b>Ostali nepomenuti rashodi obuhvataju:</b>		
1. Kazne za privredne prestupe i prekršaje		888
2. Naknade štete drugim licima		3,127
3. Ostali nepomenuti rashodi		1,702
<b>Svega ostali nepomenuti rashodi (1 do 3)</b>		<b>5,717</b>

**D27. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA**

	<b>u hiljadama dinara</b>	
	01.01-31.12. 2011.	01.01-31.12. 2010.
1. Rashodi, efekti promene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina (vidi Napom. D13)	7,616	-
<b>Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja (1)</b>	<b>7,616</b>	-

**D28. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE**

Društvo kao tuženi i kao tužilac vodi sudske sporove radi naplate duga, naknade štete, otkaza ugovora o radu i sl. ukupne vrednosti 72,198 hiljada dinara. Priloženi finansijski izveštaji ne uključuju rezervisanja za potencijalne gubitke koji iz okončanja sporova mogu proizaći u skladu sa zahtevima MRS 37 – Rezervisanje, potencijalne obaveze i potencijalna imovina.

Podaci o hipotekama obelodanjeni su u Napomenama D3 i D14 uz finansijske izveštaje.

**D29. FINANSIJSKA STABILNOST**

	u hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stalna imovina	527,987	583,212
2. Zalihe i dati avansi	144,018	110,291
3. Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva obustav. posl.		
<b>I. Dugoročno vezana imovina (1 do 3)</b>	<b>672,005</b>	<b>693,503</b>
4. Kapital umanjen za gubitke do visine kapitala i otkupljene sopstvene akcije	713,221	668,203
5. Dugoročna rezervisanja	300,413	242,867
6. Dugoročne obaveze	165,557	233,984
<b>II. Trajni i dugoročni kapital (4 do 6)</b>	<b>1,179,191</b>	<b>1,145,054</b>
<b>Koeficijent finansijske stabilnosti (I/II)</b>	<b>0.57</b>	<b>0.61</b>

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

**D30. RIZIK OSTVARENJA FINANSIJSKOG REZULTATA**

	u hiljadama dinara	
	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Poslovni prihodi	1,941,918	1,475,522
2. Varijabilni rashodi	1,427,489	939,233
<b>3. Marža pokrića (1-2)</b>	<b>514,429</b>	<b>536,289</b>
4. Fiksni i pretežno fiksni rashodi	503,587	565,257
5. Neto finansijski rashodi	(4,910)	(34,776)
6. Dobitak redovne aktivnosti (3-4-5)	15,752	5,808
7. Koeficijent marže pokrića (3/1)	0.2649	0.3635
8. Potreban prihod za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (4+5)/7	1,882,456	1,459,542
9. Iznos ostvarenog poslov. prihoda iznad potrebnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktiv. (1-8) ako je 1>8	59,462	15,980
10. Stopa elastičnosti ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti 9/1 x 100	3.06%	1.08%
11. Iznos potrebnog poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti iznad ostvarenog poslovnog prihoda (8-1) ako je 8>1	-	-
12. Stopa nedostatka poslovnog prihoda za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti (11/1) x 100	-	-

Ostvareni poslovni prihod je veći od prihoda potrebnog za ostvarenje neutralnog dobitka redovne aktivnosti za 3,06%. (Što je ovaj procenat viši rizik od ostvarenja neutralnog dobitka redovne aktivnosti je manji).

**Акционарско друштво " Нови Пазар – пут "**  
**Нови Пазар**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**за 2011. годину**

Нови Пазар  
Фебруар 2012.

## 1.Оснивање и делатност

Предузеће Акционарско друштво " Нови Пазар – пут " ( у даљем тексту " предузеће " ) основано је 1961. године . Делатност предузећа је сезонског карактера и може се поделити у четири основне групе :

1. Редовно одржавање магистралних и регионалних путева ,
2. Зимско одржавање магистралних и регионалних путева ,
3. Изградња , реконструкција и рехабилитација путева , улица и платоа и
4. Екстерна реализација .

Поред наведеног , предузеће се бави и одржавањем свог возног и машинског парка , производњом широког асортимана грађевинског материјала . Послови се обављају у оквиру четири радне јединице , и то :

1. Радна Јединица Одржавање - редовно и зимско одржавање путева ,
2. Радна Јединица Градња - изградња , реконструкција и рехабилитација путева , улица и платоа ,
3. Радна Јединица Механизација - одржавање возног и машинског парка ,
4. Радна Јединица Мајдан и базе - производња грађевинског материјала .

Највећи део грађевинских радова предузеће изводи у оквиру региона којем територијално припада , у складу са планом ЈП "Путеви Србије " – Београд .

Промена назива фирме , усклађивање са Законом о предузећима , Законом о класификацији делатности и о регистру јединице , као и промена назива фирме трансформација у Акционарско Друштво , уписана је код Привредног суда у

Краљеву 20. 10. 1999. године , Фи 1201/99 .У Регистру привредних субјеката , код Агенције за привредне регистре , АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО "НОВИ ПАЗАР – ПУТ" НОВИ ПАЗАР уписано је по Решењу БД.27686/2005 дана 09.06.2005. године.

На дан 31.12.2011. године АД " Нови Пазар – пут " Нови Пазар има број од 506 просечно запослених , по подацима на крају сваког месеца појединачно .

Приватизација је извршена 12.01.2004. године .

Предузеће је регистровано као АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО чији је већински власник АД " Путеви " Ужице , што значи да је матично предузеће АД " Путеви " Ужице а АД " Нови Пазар – пут " Нови Пазар је зависно предузеће , са становишта управљања .

По извршеној приватизацији , продајом 70 % Друштвеног капитала којим је располагало ово предузеће , структура основног капитала на дан 12.01. 2004 . године , била је следећа :

- |  |           |
|--|-----------|
| 1. Већински власник " Путеви " Ужице     | 68,85 %   |
| 2. Акције запослених и бивших запослених | 16,40%    |
| 3. Акције Приватизационог регистра       | 14,75 % . |

По уговору о продаји већински власник је био обавезан да инвестира у предузеће , према следећој табели :

<i>Година</i>	<i>Инвестиције USD</i>
2004.	300.000,00
2005.	800.000,00
2006.	450.000,00
2007.	350.000,00
2008.	200.000,00

Почев од 2004.год. структура капитала је мењана у складу са инвестиционим улагањима већинског власника, тако да је на крају пете године од извршене приватизације односно на дан 31.12.2008.год. структура капитала следећа:

- |  |           |
|--|-----------|
| 1. Већински власник " Путеви " Ужице     | 77,29 %   |
| 2. Акције запослених и бивших запослених | 11,96 %   |
| 3. Акције Приватизационог регистра       | 10,75 % . |

Обзиром да је по купопродајном уговору 2008.год престала обавеза већинског власника да врши инвестициона улагања, структура капитала на дан 31.12.2011. остала непромењена тјс. иста као и на дан 31.12.2008.године.

Просечан број запослених :

<i>Година</i>	<i>Просечан број запослених</i>
2004.	501
2005.	496
2006.	497
2007.	510
2008.	528
2009.	505
2010.	500
2011.	506

Порески идентификациони број ПИБ : 100744723 .

Текући рачуни предузећа :

<i>Банка</i>	<i>Број текућег рачуна</i>
Banca " Intesa '	160-7262-18
Комерцијална банка	205-2961-32
Raiffeisen Bank	265-3110310003309-54
Војвођанска банка	355-1021839-05
Агро банка	245-21664-32

E-mail предузећа : office@np-put.rs.

## **2. Примењене рачуноводствене политике**

### **2.1. Основ приказивања**

Ови финансијски извештаји су израђени у складу са Међународним стандардима финансијског извештавања ( MSFI ) издатим од стране одбора за Међународне рачуноводствене стандарде .

Износи у финансијским извештајима су исказани у хиљадама динара .

### **2.2. Правило процењивања**

Основно правило процењивања билансних позиција је утврђено методом процењивања по набавној вредности .

### **2.3. Износи у страним валутама**

Пословне промене у страним валутама прерачунавају се у динарску противвредност по курсу на дан биланса 31.12.2011. године . Извршено је усклађивање обавеза које у себи садрже девизну клаузулу са курсом стране валуте на дан 31.12.2011. године .

Због исказивања обавеза у EUR-има , примењен је средњи курс на дан 31.12.2011. по коме је паритет следећи :

1 EURO =104,6409 динара .

Извршено је усклађивања потраживања према купцима у иностранству са курсом стране валуте на дан 31.12.2011. године .

Износе обрачунатих разлика код обавеза и потраживања израженим у страним валути књижили смо на рачуне 563-негативних курсних разлика и 663-позитивних курсних разлика за 2011.-у годину као и износе разлика код дугорочних кредита, дугорочних обавеза и краткорочних кредита и обавеза .

## **3. Стална имовина**

### **3.1 Нематеријална имовина**

### **3.2 Некретнине, постројења и опрема**

Некретнине , постројења и опрема се исказују по набавној вредности и отписују према основном поступку обрачуна .

Набавну вредност чини вредност по фактури добављача увећана за све трошкове настале до стављања сталних средстава у употребу .



Стална средства , према одредби члана 10. став 2. Закона , обухватају материјална средства чији је век трајања дужи од једне године и чија је појединачна набавна цена у време набавке већа од просечне бруто зараде по запосленом у Републици , према последњем објавеном податку републичког органа надлежног за послове статистике као и нематеријална средства .

Добит која настане приликом расходовања сталних средстава књижи се на рачуну осталих прихода .

Губитак настао приликом отуђивања сталних средстава књижи се на рачуну осталих расхода .

За вредновање некретнина , постројења и опреме примењују се Међународни рачуноводствени стандард 16 ( MRS 16 ) , и то :

- Основни поступак – након почетног признавања сталних средстава иста се исказују по њиховој набавној вредности умањеној за исправку вредности ( АКУМУЛИРАНУ АМОРТИЗАЦИЈУ ) .

### **3.2а.Амортизација**

Обрачун амортизације сталних средстава врши се периодично до истека века трајања истих . Износ амортизације ( отписана вредност ) сталних средстава се признаје као расход периода .

Ми користимо метод " Пропорционалног обрачунавања амортизације " .

Амортизација сталних средстава обрачунава се по стопама не нижим од прописаних стопа у номенклатури за обрачун амортизације .

Основицу за амортизацију чини набавна вредност сталних средстава на почетку године као и за стална средства стављена у употребу током године тј. периода за који се обрачунава амортизација .

*у хиљадама динара*

<i>Година</i>	<i>Амортизација (рачун 540 )</i>
2008.	105.728
2009.	113.547
2010.	106.029
2011.	111.702

Обрачун амортизације за пореске сврхе се врши тако што се стална средстава разврставају у пет група по различитим стопама :

<i>Стална средства</i>	<i>Амортизациона стопа</i>
I група	2,5 %
II група	10 %
III група	15 %
IV група	20 %
V група	30%

## 4. Стална средства

у хиљадама динара

<b>Земљиште 020</b>	<i>Набавна вредност 2010</i>	<i>Набавна вредност 2011</i>	<i>Исправка вредности 2010</i>	<i>Исправка вредности 2011</i>	<i>Садашња вредност 2010</i>	<i>Садашња вредност 2011</i>
Почетно стање	<b>38.913</b>	<b>38.913</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.913</b>	<b>38.913</b>
Набавка у току године	0	0	0	0	0	0
Стање на крају обрачунског периода	<b>38.913</b>	<b>38.913</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.913</b>	<b>38.913</b>

у хиљадама динара

<b>Грађевински објекти 022</b>	<i>Набавна вредност 2010</i>	<i>Набавна вредност 2011</i>	<i>Исправка вредности 2010</i>	<i>Исправка вредности 2011</i>	<i>Садашња вредност 2010</i>	<i>Садашња вредност 2011</i>
Почетно стање	<b>154.537</b>	<b>155.396</b>	<b>65.539</b>	<b>69.215</b>	<b>88.998</b>	<b>86.161</b>
Набавка у току године	859	0	0	0	859	0
Амортизација	0	0	3.676	3.709	3.676	3.689
Расход	0	0	0	0	0	0
Стање на крају обрачунског периода	<b>155.396</b>	<b>155.396</b>	<b>69.215</b>	<b>72.924</b>	<b>86.181</b>	<b>82.472</b>

<b>Опрема 023</b>	<i>Набавна вредност 2010</i>	<i>Набавна вредност 2011</i>	<i>Исправка вредности 2010</i>	<i>Исправка вредности 2011</i>	<i>Садашња вредност 2010</i>	<i>Садашња вредност 2011</i>
Почетно стање	<b>1.120.368</b>	<b>1.347.429</b>	<b>836.252</b>	<b>948.146</b>	<b>284.115</b>	<b>399.283</b>
Набавка у току године	227.061	99.738	0	0	227.061	99.738
Амортизација	0	0	111.894	108.521	111.893	108.521
Отуђења и расходавања	0	0	0	0	0	0
Стање на крају обрачунског периода	<b>1.347.429</b>	<b>1.447.167</b>	<b>948.146</b>	<b>1.056.667</b>	<b>399.283</b>	<b>390.501</b>

## 5. Залихе

Вредност залиха материјала , резервних делова , ситног инвентара и ауто гума се утврђује на основу метода пондерисане просечне цене .

Набавна вредност укључује вредност по фактури добављача , транспортне и зависне трошкове . Ситан инвентар и ауто гуме се отписују 100% приликом издавања у употребу .

Обрачун излаза ( продаје ) залиха робе , врши се по методи ФИФО цене .

Увођењем новог информационог система одлучили смо се да уведемо и обрачун производње а самим тим и књижење на класу 9.

Суштина овог обачуна трошкова који се воде на класи 9 је укључивање вредности залиха у пословне приходе на крају обрачунског периода. Заправо на

крају године пописом готових производа и полупроизвода утврђене су залихе истих у производним јединицама и нисмо могли да утврдимо финансијски резултат (добитак или губитак) без података добијених о цени коштања на крају обрачунског периода.

Обрачуном производње добили смо одступање планске цене полупроизвода и готових производа од стварне цене коштања, тако да смо кориговали финансијски резултат и докњижили повећање прихода тј. повећање вредности залиха за 21.478.125,20 дин.

<i>Опис</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
Материјал	61.856	55.896
Резервни делови	17.751	17.239
Алат,инвентар,ауто гуме и амбалажа	11.615	13.859
Дати аванси за залихе	19.071	32.766
Залихе готових производа	0	18.753
Исправка вредности	4	3

## **6. Дугорочни финансијски пласмани**

Учешће у капиталу " Србијапут " - а предузеће исказује по тржишној вредности на дан 31.12.2011. године. С обзиром , да је вредност акција на берзи остала непромењена, тако је и вредност учешћа у капиталу остала иста.

## 7. Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања обухватају потраживања од купаца у земљи и из иностранства по основу продаје производа и услуга .

Краткорочна потраживања од купаца мере се по вредности из оригиналне фактуре .

По одлуци Управног Одбора од 19.02.2007. године део потраживања је књижен на исправку вредности потраживања и , и то у износу од 276.710.575,73 динара што је 29 % од укупних потраживања од ЈП " Пuteви Србије " . Обзиром да у 2007. није наплаћен цео износ тј. основица на који је вршена исправка,на исправци вредности потраживања је остао износ 122.997.753,78 динара .

По одлуци Управног Одбора од 22.02.2008. године део потраживања је књижен на исправку вредности потраживања и , и то у износу од 250.953.747,80 динара што је 37 % од потраживања од ЈП " Пuteви Србије " на дан 31.10.2008. године умањен за део који је већ индиректно отписан .

На дан 31.12.2007. године стање на рачуну 209- исправка потраживања:

122.997.753,78 (2006. година)  
+ 250.953.747,80 (2007. година)  
373.951.501 ,58

По одлуци Управног Одбора од 28.01.2009. године део потраживања је књижен на исправку вредности потраживања и , и то у износу од 195.712.975,24 динара што је 40 % од потраживања од ЈП " Пuteви Србије " на дан 31.10.2008. године умањен за део који је већ индиректно отписан .

На дан 31.12.2008. године стање на рачуну 209- исправка потраживања:

122.997.753,78 (2006. година)  
250.953.747,80 (2007. година)  
+ 5.943.766,70 (2008. година)  
379.895.268,28

По одлуци Управног Одбора од 29.01.2010.год. део потраживања је књижен на исправку вредности потраживања и то у износу од 135.577.014,16 дин. Обзиром да највише радова изводимо за ЈП " ПUTEВИ Србије " а самим тим са њима имамо највише проблема у наплати потраживања, процењено је да се добар део потраживања од њих привремено књижи на исправку јер је наплата доста неизвесна. Износ који је пренет на исправку односи се на радове из 2008.год. који до данашњег дана није наплаћен. Један део потраживања који је књижен на исправку односи се на "стара "потраживања купаца чија је наплата тотално неизвесна због тешке економске ситуације.

На дан 31.12.2009.год. стање на рачуну исправке потраживања:

	122.997.753,78 (2006. године)
	250.953.747,80 (2007.године)
	5.943.766,70 (2008.године)
+	135.577.014,16 (2009.године)
	<hr/>
	515.472.282,44

На дан 31.12.2010.год. стање на рачуну исправке потраживања:

	122.997.753,78 (2006. године)
	250.953.747,80 (2007.године)
	5.943.766,70 (2008.године)
+	135.577.014,16 (2009.године)
-	101.036.192,72(2010.године)
	<hr/>
	414.436.089,72

На дан 31.12.2011.год. стање на рачуну исправке потраживања:

	122.997.753,78 (2006. године)
	250.953.747,80 (2007.године)
	5.943.766,70 (2008.године)
+	135.577.014,16 (2009.године)
-	101.036.192,72(2010.године)
-	85.981.585,62(2011.године)
	<hr/>
	328.454.504,10

На дан 31.12.2011.године исправка вредности потраживања је смањена , па самим тим повећани су остали приходи за износ од 85.981.585,62 динара, што представља износ наплаћених потраживања од доношења одлуке Управног одбора 29.01.2011.године до састављања годишњег извештаја за 2011.год., односно до краја фебруара 2012.године.

## **8.Готовина и готовински еквиваленти**

У извештају о токовима готовине под готовином и готовинским еквивалентима се обухватају готовина и салда на рачунима код банака и у благајни у износу од 73.167 ( у хиљадама динара ) за 2011-у годину .

## **9.Порез на добит**

Порез на добит представља износ обрачунат применом стопе од 10 % на износ добитка пре опорезивања .

Добијени износ пореза на добит је умањен за 50 % на основу пореског кредита за улагања у основна средства у 2011-ој години ( према обрасцу ПК ) .

Обзиром да је књиговодствена вредност сталних средстава која подлеже амортизацији мања од основице за обрачун пореске амортизације , у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 12 ( MRS 12 ) износ од 3.899 (у хиљадама динара) који представља 10 % од те разлике је исказан у обрасцу Биланс стања АОП 021-одложена пореска средства .

## **10. Дугорочне обавезе**

Ову групу сачињавају :

1. Дугорочни кредити и
  - Дугорочни кредит код Комерцијалне банке



- Дугорочни кредит код Раиффеисен банке

2. Остале дугорочне обавезе

- Дугорочне обавезе за финансијски лизинг :

Ред.бр.	Рачун бр.	Опис	Банка	Доспева у 2011.(евр)	Доспева у 2011.(дин.)
1	4140007	Дугорочни фин. Кредит за основна средства	Комерцијална банка	73.984,24	7.741.777,50
2	4140008	Дугорочни кредит за основна средства	Раиффеисен банка	112.738,71	11.797.023,78
3	4190001	Дугорочне обавезе за фин. лизинг	ВБ Лизинг	19.591,02	2.050.022,68
		Укупно		206.31397	21.588.823,96

Дугорочни кредит код Комерцијалне банке има следеће карактеристике :

1	Износ кредита	1.600.000 EUR
2	Валута индексирања кредита	EUR
3	Период отплате	10.12.2011.-16.12.2015.
4	Номинална каматна стопа	4% +3м ЕУРИБОР
5	Ефективна каматна стопа	5,44%
6	Укупан износ других трошкова које клијент треба да плати у току коришћења кредита	16.000ЕУР
7	Износ отплатне рате	100.000ЕУР

Дугорочни кредит код Раиффеисен банке има следеће карактеристике :

1	Износ кредита	800.000 EUR
2	Валута индексирања кредита	EUR
3	Период отплате	01.08.2011.-31.07.2014.
4	Номинална каматна стопа	4 %G +3м ЕУРИБОР
5	Ефективна каматна стопа	5,48%
6	Укупан износ камате за период коришћења кредита	87.722,48 EUR
7	Укупан износ других трошкова које клијент треба да плати у току коришћења кредита	4.000ЕУР
8	Износ отплатне рате	114.285,71 EUR

Извршен је пренос са дугорочних обавеза , и то са дугорочних кредита и дугорочних обавеза за финансијски лизинг на " део дугорочних кредита који доспевају до 1 године " односно на " део осталих дугорочних обавеза које доспевају до 1 године " .

*у хиљадама динара*

Део дугорочних кредита који доспевају до 1 године	65.774
Део осталих дугорочних обавеза које доспевају до 1 године	872
<b>Укупно :</b>	<b>66.646</b>

## **11.Дугорочна резервисања**

Извршена су дугорочна резервисања за задржане кауције и депозите по уговору о грађењу за градилиште LOT 17 Ушће-Биљановац.

На дан 31.12.2009. инвеститор за изградњу саобраћајнице LOT 17 Ушће-Биљановац је задржао износ од 46.059.734,35 дин. као гаранцију за квалитетно извршење послова у гарантном року која је предвиђена уговором и чије ослобађање је предвиђено за период од 730 дана од дана пријема објекта од

стране инвеститора. За задржани депозит издата је банкарска гаранција за отклањање недостатака у гарантном року.

21.600.237,36 (2008.године)  
+ 24.459.496,99 (2009.године)  
46.059.734,35

С обзиром да је истекао рок предвиђен уговором извршили смо укидање резервисања за задржане кауције и депозите у износу од 46.059.734,35 дин и књижили на приходе од укидања дугорочних резервисања.

Према прегледима добијеним од чланица наше групације, стање обавеза „Путеви Пожега“ и „Гранит Пешчар“ Љиг по банкарским кредитима на дан 31.12.2011.године износи укупно 429.952.255 динара.

Дугорочна резервисања за издате гаранције су по одлуци Управног одбора од 27.01.2012.год. повећана за износ од 95.560.641,30 динара.Укупна резервисања су 429.952.255динара, што представља 68% од укупног износа уговора о јемству по кредитима за фирме АД „Путеви“ Пожега и „Гранит Пешчар“ Љиг. Због великих кредитних обавеза чланица наше групације и потешкоћа са којима се сусрећу у враћању кредита, као и вероватноће да ће се део кредитних обавеза намирити од јемаца, донета је таква одлука Управног Одбора.На дан 31.12.2011. дугорочна резервисања износе 292.367.533,40дин.

Обзиром да је на том конту већ прокњижен износ резервисања за 2010.годину 196.952.255,00дин.,под 31.12.2011.год. докњижили смо разлику од 95.560.641,30динара.

Према МРС 19 у обавези смо да извршимо резервисања за отпремнине. Собзиром да претходних година нисмо радили резервисања за отпремнине ,у договору са ревизором и у складу са МРС 19 , утврдили смо резервисања за отпремнине и износ од 8.045.086,12дин. књижили на терет трошкова.

## 12. Обавезе из пословања

Ову групу чине :

1. Добављачи у земљи матична и зависна правна лица ,
2. Добављачи у земљи ,
3. Добављачи у земљи за стална средства ,
4. Добављачи из иностранства и
5. Примљени аванси .

*у хиљадама динара*

<i>Опис</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
Добављачи у земљи матична и зависна правна лица	4.270	101
Добављачи у земљи за обртна средства	104.314	108.073
Добављачи из иностранства	56.601	31.683
Примљени аванси	38.830	37.162
<b>Укупно :</b>	<b>204.015</b>	<b>177.019</b>

## 13. Пословни приходи

Ову групу прихода сачињавају :

1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима ,
2. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту ,
3. Приходи од самосталне продаје производа на иностраном тржишту и
4. Остали пословни приходи .

*у хиљадама динара*

Опис	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>
Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима	167.129	127.412
Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1.305.544	1.770.459
Приходи од самосталне продаје производа на иностраном тржишту	2.438	15.126
Приходи од премија, субвенција, дотација	411	
<b>УКУПНО:</b>	<b>1.475.522</b>	<b>1.475.522</b>

## 14. Пословни расходи

*у хиљадама динара*

<i>Опис</i>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>
Трошкови материјала за израду	459.808	654.180
Трошкови осталог материјала (режијског)	5.277	6.379
Трошкови горива и енергије	213.662	273.559
<b>свега :</b>	<b>678.747</b>	<b>934.118</b>

*у хиљадама динара*

<i>Опис</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
Трошкови зарада и накнада зарада	274.751	366.360
Остали лични расходи и накнаде	34.599	34.417
Трошкови амортизације	106.029	111.702
Трошкови резервисања	196.807	95.561
<b>свега :</b>	<b>612.186</b>	<b>608.040</b>

### **15. Остали пословни расходи**

*у хиљадама динара*

<i>Опис</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
Трошкови услуга на изради учинака	42.801	169.401
Трошкови транспортних услуга	34.035	29.561
Трошкови услуга одржавања	15.599	30.709
Трошкови закупнина	3.542	4.988
Трошкови реклама и пропаганде	669	1.180
Трошкови осталих услуга	24.705	30.109
Трошкови непроизводних услуга	3.516	7.255
Трошкови репрезентације	3.472	5.756
Трошкови премија осигурања	11.570	13.084
Трошкови платног промета	1.604	2.185
Трошкови чланарина	101	153
Трошкови пореза	6.031	6.245

<i>Опис</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
Трошкови доприноса	2.250	1.518
Остали нематеријални трошкови	11.983	12.885
<b>УКУПНО:</b>	<b>161.878</b>	<b>315.029</b>

## 16. Финансијски приходи

Ову групу прихода сачињавају :

1. Финансијски приходи од учешћа у резултату матичних и зависних правних лица ,
2. Приходи од затезних камата ,
3. Позитивне курсне разлике и
4. Остали финансијски приходи .

*у хиљадама динара*

Опис	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
Финансијски приходи од учешћа у резултату матичних и зависних правних лица	76	66
Приходи од камата	11.210	5.684
Позитивне курсне разлике	21.435	9.314
Остали финансијски приходи	37.414	17.620
<b>Укупно:</b>	<b>70.135</b>	<b>32.684</b>

## 17. Финансијски расходи

Ову групу расхода сачињавају :

1. Расходи камата ,
2. Негативне курсне разлике
3. Расходи по основу ефеката валутне клаузуле и
4. Остали финансијски расходи .

<i>Опис</i>	<i>2010.</i>	<i>у хиљадама динара</i>	
		<i>2011.</i>	
Расходи камата	13.245	31.903	
Негативне курсне разлике	21.730	9.613	
Остали финансијски расходи	384	5.716	
<b>Укупно:</b>	<b>35.359</b>	<b>47.232</b>	

## 18. Остали приходи

Ову групу прихода сачињавају :

1. Добици од продаје материјала ,
2. Вишкови ,
3. Наплаћена отписана потраживања ,
4. Приходи од смањења обавеза
5. Приходи од усклађивања вред. потр. кратк. фин.пласмана и
6. Остали непоменути приходи .

Опис	2010.	
Добици од продаје материјала	6.397	11.771



Вишкови	795	1.163
Наплаћена отписана потраживања	4.992	102
Приходи од смањења обавеза	269	1.706
Приходи од усклађ. Вред.потраживања крат. Фин.пласмана	101.036	85.982
Остали непоменути приходи	2.767	2.441
<b>Укупно :</b>	<b>116.256</b>	<b>103.075</b>

## 19. Остали расходи

Ову групу прихода сачињавају :

1. Губици од продаје материјала ,
2. Мањкови ,
3. Расходи по основу директних отписа потраживања и
- 4.Остали непоменути расходи
- 5.Обезвређење потраживања од домаћих купаца .

*у хиљадама динара*

Опис	2010.	2011.
Губици од продаје материјала	8.088	11.494
Мањкови	2.672	301
Расходи по основу директних отписа потраживања	84	101
Остали непоменути расходи	4.119	5.716
<b>Укупно:</b>	<b>14.963</b>	<b>17.612</b>

## 20. Активна временска разграничења

Салдо на овом рачуну представља ПДВ плаћен по излазним авансним рачунима.

## 21. Капитал

у хиљадама динара

<i>Опис</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
Акције " Путеви " Ужице	365.364	365.364
Акције запослених и бивших запослених	56.447	56.447
Акције приватизационог регистра	50.856	50.856
<b>Укупно :</b>	<b>472.667</b>	<b>472.667</b>

По уговору о продаји већински власник је био обавезан да инвестира у предузеће , према следећој табели :

<i>Година</i>	<i>Инвестиције USD</i>
2004.	300.000,00
2005.	800.000,00
2006.	450.000,00
2007.	350.000,00
2008.	200.000,00

На дан 31.12.2009.године структура основног капитала је промењена јер је номинални износ улагања књижен на капитал већинског власника .

На дан 31.12.2009. године структура основног капитала је следећа :

1. Већински власник " Путеви " Ужице 77,29 %
2. Акције запослених и бивших запослених 11,96 %
3. Акције Приватизационог регистра 10,75 %.

На дан 31.12.2010.године структура основног капитала је остала иста као и претходне године.

## 22. Остале краткорочне обавезе

У оквиру осталих краткорочних обавеза убрајамо :

1. Обавезе за нето зараде и накнаде зарада ,
2. Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада ,
3. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада,
4. Обавезе по основу камата ( трошкови финансирања )
5. Обавезе за дивиденду ,
6. Обавезе за учешће у добитку ,

<i>Опис</i>	<i>2010.</i>	<i>у хиљадама динара</i>
		<i>2011.</i>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	15.999	16.123
Обавезе за порезе на зараде и накнаде зарада	2.203	2.738
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада	7.943	8.037
Обавезе по основу камата( трошкови финансирања )	443	1.252
Обавезе за дивиденду	77.859	71.142
Обавезе за учешће у добитку	20.367	14.716
<b>Укупно :</b>	<b>124.814</b>	<b>114.008</b>

## 24. Девизни курсеви

Званични курсеви валута који су од значаја за пословање предузећа и који су коришћени за прерачун девизних позиција у динарску противвредност :

- на дан 31.12.2011. године средњи курс 1 EUR = 104,6409 динара .

Одговорно лице  
Финансијски руководиолац

Младен Јеремић, дипл.еџц.

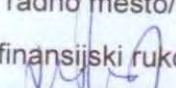
АД " Нови Пазар – пут "  
Директор

Изет Љајић , дипл.инг.грађ.

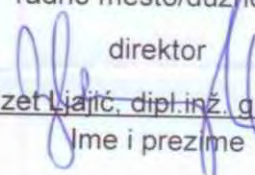
Na osnovu člana 50. Stav 2. tačka 3) Zakon o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br.31/11) i člana 49. Ugovora o organizovanju a.d. „Novi Pazar-put“ lica odgovorna za sastavljanje godišnjeg izveštaja daju sledeću:

### IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaj za 2011. godinu a.d. „Novi Pazar-put“ je sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu za 2011. godinu a.d. „Novi Pazar-put“.

radno mesto/dužnost  
finansijski rukovodilac  
  
Mladen Jeremić, dipl. ecc.  
Ime i prezime



radno mesto/dužnost  
direktor  
  
Izet Ljajić, dipl. inž. građ.  
Ime i prezime



# AD Novi Pazar-put



36300 NOVI PAZAR, Šabana Koče 67, tel. centrala020/ 314-911, dir. 313-692  
kom. 311-721, tel/fax 313-794, e-mail: novipazarput@ptt.yu  
PIB 100744723; Mat. broj 07195303; Šifra delatnosti 45230



**DUNAV  
STOCKBROKER a.d.  
Kolarčeva 7**

**11000 Beograd**

25.04.2012.

god. Novi Pazar

Vaš broj \_\_\_\_\_

Naš broj 52

Izjava

Predmet: \_\_\_\_\_

Pod moralnom i materijalnom odgovornošću izjavljujemo sledeće:

Nije održana Skupština akcionara AD „Novi Pazar-put“ te stoga nisu donešene odluke ili usvojena sledeća dokumenta:

1. Godišnji izveštaj o poslovanju društva za 2011. godinu (Usvojiće se na skupštini akcionara),
2. Odluka nadležnog organa o usvajanju godišnjih finansijskih izveštaja za 2011. godinu (Odluka će se doneti na skupštini akcionara),
3. Odluku o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka za 2011. godinu (Odluka će se doneti na skupštini akcionara).

Skupština akcionara AD „Novi Pazar-put“ održaće se u periodu od 05-08.06.2012. godine.

S' poštovanjem ,



Finansijski rukovodilac  
*Mladen Jeremić*  
Mladen Jeremić, dipl.ecc.