

Na osnovu člana 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011) i odredbi Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnji i kvartalnih izveštaja („Sl. glasnik RS“ br. 14/2012), A.D.Tamnavaput iz Uba MB.: 07291582 šifra delatnosti.: 4211 objavljuje sledeći:

GODIŠNJI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

Period izveštavanja: 01.01.2011 do 31.12.2011. godine

POSLOVNO IME:	A.D.TAMNAVAPUT
MATIČNI BROJ:	07291582
POŠTANSKI BROJ I MESTO:	14210 UB
ULICA I BROJ:	PRVOG MAJA 126
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	TPUT@PTT.RS
INTERNET ADRESA:	WWW.TAMNAVAPUT.CO.RS
KONSOLIDOVANI/POJEDINAČNI PODACI:	
USVOJENI (da ili ne)	NE

DRUŠTVA SUBJEKTA KONSOLIDACIJE:	
SEDIŠTE:	
MATIČNI BROJ:	
USVOJENI (da ili ne)	

OSOBA ZA KONTAKT:	ISAILOVIĆ DRAGICA
TELEFON:	014/411-237
FAKS:	014/411-237
ADRESA ELEKTRNOSKE POŠTE:	TPUT@PTT.RS
PREZIME I IME OSOBE OVLAŠĆENE ZA ZASTUPANJE:	BLAGOJEVIĆ VLADA

❖ FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JAVNOG DRUŠTVA

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

AKTIVA:		31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA AKTIVA:			
Stalna imovina		55430	47827
	Neuplaćeni, upisani kapital		
	Goodwill		
	Nematerijalna ulaganja	26	44
	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	55404	46304
	Nekretnine postrojenja i oprema	55404	46304
	Investicione nekretnine		
	Biološka sredstva		
	Dugoročni finansijski plasmani		1479
	Učešća u kapitalu		
	Ostali dugoročni fin. plasmani		1479
Obrtna imovina		19446	19660
	Zalihe		
	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja		
	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	19446	19660
	Potraživanja	14621	14029
	Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	1	1
	Kratkoročni finansijski plasmani	4331	4600
	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	59	116
	Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	434	914
Odložena poreska sredstva			
Poslovna imovina		74876	67487
Gubitak iznad visine kapitala			
Vanbilansna aktiva			

(u hiljadama RSD)

PASIVA:		31.12.2011.	31.12.2010.
UKUPNA PASIVA:			
Kapital:		13551	15187
	Osnovni kapital	36736	36736
	Neuplaćeni upisani kapital		
	Rezerve		
	Revalorizacione rezerve		
	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti		
	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti		
	Neraspoređena dobit		
	Gubitak	23185	21549
	Otkupljene sopstvene akcije		
Dugoročna rezervisanja i obaveze		59211	50655
	Dugoročna rezervisanja		
	Dugoročne obaveze	13156	3732
	Dugoročni krediti	4152	3732

	Ostale dugoročne obaveze	9004	
	Kratkoročne obaveze	46055	46923
	Kratkoročne finansijske obaveze	10254	2715
	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koj se obustavlja		
	Obaveze iz poslovanja	27223	40126
	Ostale kratkoročne obaveze	5523	2292
	Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	3055	1790
	Obaveze po osnovu poreza na dobitak		
	Odložene poreske obaveze	2114	1645
	Vanbilansna pasiva	74876	67487

BILANS USPEHA NA DAN 31.12.2011. GODINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi:	25266	50578
Prihodi od prodaje	25266	50578
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		
Povećanje vrednosti zaliha učinaka		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka		
Ostali poslovni prihodi		
Finansijski prihodi	358	
Ostali prihodi	670	54
Poslovni rashodi	25197	54813
Nabavna vrednost prodane robe		
Troškovi materijala	8366	28534
Troškovi zarada i ostali lični rashodi	8438	9377
Troškovi amortizacije i rezervisanja	1006	1084
Ostali poslovni rashodi	7387	15818
Finansijski rashodi	2197	1217
Ostali rashodi	67	131
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	1167	5529
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA		
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	1167	5529
POREZ NA DOBITAK		
Poreski rashodi perioda		
Odloženi poreski rashod perioda	469	367
Odloženi poreski prihod perioda		
Isplaćena lična primanja poslodavcu		
NETO DOBITAK (GUBITAK):	1636	5896
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima		
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica		

ZARADA PO AKCIJI		
1. Osnovna zarada		
2. Umanjena zarada po akciji		

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE:

(u hiljadama RSD)

	31.12.2011.	31.12.2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	11056	51231
Prodaja i primljeni avansi	10371	50349
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti		882
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	685	
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	20447	49486
Isplate dobavljačima i dati avansi ¹	14190	36829
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	4924	10864
Plaćene kamate	482	642
Porez na dobitak		
Plaćanja na osnovu ostalih javnih prihoda	851	1151
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		1745
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	9391	
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udela (neto prilivi)		
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)		
Primljene kamate i aktivnosti investiranja		
Primljene dividende		
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Kupovina akcija i udela (neto odlivi)		
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava		
Ostali finansijski rashodi		
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Neto odlivi gotovine iz iz aktivnosti investiranja		
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	10417	
Uvećanje osnovnog kapitala		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	10387	
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	50	
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	1083	2689
Otkup sopstvenih akcija i udela		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze	799	2689

Finansijski lizing	284	
Isplaćene dividende		
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	9334	
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja		
		2689
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	21473	51231
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	21530	52175
NETO PRILIV GOTOVINE		
NETO ODLIV GOTOVINE	57	944
Gotovina na početku obračunskog perioda	116	1060
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Negativne kursne razlike po osnovu preračunagotovine		
Gotovina na kraju obračunskog perioda	59	116

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU:

(u hiljadama RSD)

POZICIJA	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisija na premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani i dobici po osnovu HoV
Stanje na 01.01. prethodne godine	36736						
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. prethodne godine	36736						
Ukupna povećanja u prethodnoj godini							

Ukupna smanjenja u prethodnoj godini							
Stanje na dan 31.12 prethodne godine	36736						
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 na dan 01.01. tekuće godine	36736						
Ukupna povećanja u tekućoj godini							
Ukupna smanjenja u tekućoj godini							
Stanje na dan 31.12 tekuće godine	36736						

POZICIJA	Nerealizovani gubici po osnovu HoV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije	Ukupno	Gubitak iznad visine kapitala
Stanje na 01.01. prethodne godine			20653		16083	
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. prethodne godine			20653		16083	
Ukupna povećanja u prethodnoj godini		5000	5896		5000	
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini		5000	5000		5896	
Stanje na dan 31.12 prethodne godine			21549		15187	
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 na dan 01.01. tekuće godine			21549		15187	
Ukupna povećanja u tekućoj godini			1636			
Ukupna smanjenja u tekućoj godini					1636	
Stanje na dan 31.12 tekuće godine			23185		13551	

**PREDUZEĆE ZA NISKOGRADNJU
AKCIONARSKO DRUŠTVO
"TAMNAVAPUT"
UB**

***Izveštaj o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja
na dan 31.12.2011. godine***

Broj: 12-101/12

Beograd, april 2012. godine

S A D R Ž A J

	<i>Strana</i>
<i>Mišljenje ovlašćenog revizora</i>	<i>1 - 2</i>
<i>Finansijski izveštaji:</i>	
<i>Bilans stanja</i>	<i>3</i>
<i>Bilans uspeha</i>	<i>5</i>
<i>Izveštaj o tokovima gotovine</i>	<i>6</i>
<i>Izveštaj o promenama na kapitalu</i>	<i>7</i>
<i>Napomene uz finansijske izveštaje</i>	<i>8 - 44</i>



“SRBO AUDIT“ d.o.o.

Preduzeće za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933, 063 8963 -165
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 295 -1200617- 65

ORGANU UPRAVLJANJA PREDUZEĆA ZA NISKOGRADNJU AKCIONARSKO DRUŠTVO »TAMNAVAPUT« UB

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Preduzeća za niskogradnju Akcionarskog društva "Tamnavaput", Ub (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 objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, Zakonom o računovodstvu i reviziji (»Službeni glasnik RS« 46/2006 i 111/2009) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

ODGOVORNOST REVIZORA

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (»Službeni glasnik RS« 46/2006 i 111/2009). 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 datim 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.



“SRBO AUDIT“ d.o.o.

Preduzeće za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933, 063 8963 -165
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 295 -1200617- 65

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

MIŠLJENJE

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Preduzeća za niskogradnju Akcionarskog društva “Tamnavaput”, Ub, 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 standardima finansijskog izveštavanja, računovodstvenim propisima Republike Srbije i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.

Beograd, 26.04.2012.godine

Ovlašćeni revizor
Mr. Danko Nikolić

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011.

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		56.430	47.827
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002		-	-
012	II. GOODWILL	003		-	-
01 bez 012	III. NEMATERIJALA ULAGANJA	004		26	44
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	7.	55.404	46.304
020, 022, 023, 026, 027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	7.1.	55.404	46.304
024, 027 (deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		-	-
021, 025, 027 (deo), 028 (deo)	3. Biološka sredstva	008		-	-
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		-	1.479
030 do 032, 039 (deo)	1. Učešća u kapitalu	010		-	-
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011		-	1.479
	B. OBRTNA IMOVINA	012		19.446	19.660
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		-	-
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		-	-
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	8.	19.446	19.660
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	8.1.	14.621	14.029
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	8.2.	1	1
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	8.3.	4.331	4.600
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	8.4.	59	116
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	8.5.	434	914
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021		-	-
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		74.876	67.487
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023		-	-
	Đ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		74.876	67.487
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		-	-

BILANS STANJA NA DAN 31.12. 2011. (nastavak)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	9.	13.551	15.187
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	9.1.	36.736	36.736
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103		-	-
32	III. REZERVE	104		-	-
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. NERASPOREĐENI DOBITAK	108		-	-
35	VIII. GUBITAK	109	9.2.	(23.185)	21.549
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		-	-
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	10.	59.211	50.655
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112		-	-
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113	10.1.	13.156	3.732
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	10.1.1.	4.152	3.732
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115	10.1.2.	9.004	-
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	10.2.	46.055	46.923
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	10.2.1.	10.254	2.715
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118		-	-
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	10.2.2.	27.223	40.126
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	10.2.3.	5.523	2.292
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	10.2.4.	3.055	1.790
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		-	-
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	11.	2.114	1.645
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124		74.876	67.487
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		-	-

Potpisano u ime Akcionarskog društva
"Tamnavaput", Ub
Direktor

BILANS USPEHA ZA PERIOD 01.01 - 31.12. 2011.

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	12.1.	25.266	50.578
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		25.266	50.578
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		-	-
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		-	-
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205		-	-
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		-	-
	II . POSLOVNI RASHODI	207	12.1.	(25.197)	(54.813)
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		-	-
51	2. Troškovi materijala	209	12.1.1.	(8.366)	(28.534)
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	12.1.2.	(8.438)	(9.377)
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		(1.006)	(1.084)
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	12.1.3.	(7.387)	(15.818)
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		69	-
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		-	(4.235)
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	13.	358	-
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	13.	(2.197)	(1.217)
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	14.1.	670	54
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	14.2.	(67)	(131)
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)	219		-	-
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220		(1.167)	(5.529)
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		-	-
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		-	-
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		-	-
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	15.	(1.167)	(5.529)
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		-	-
722	2. Odloženi poreski rashod perioda	226	15.	(469)	(367)
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		-	-
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228		-	-
	Đ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229		-	-
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	15.	(1.636)	(5.896)
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231		-	-
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232		-	-
	I. ZARADA PO AKCIJI			-	-
	1. Osnovna zarada po akciji	233		-	-
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234		-	-

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
ZA PERIOD 01.01 - 31.12. 2011.**

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	11.056	51.231
1. Prodaja i primljeni avansi	302	10.371	50.349
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	-	882
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	685	-
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	305	(20.447)	(49.486)
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	(14.190)	(36.829)
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	(4.924)	(10.864)
3. Plaćene kamate	308	(482)	(642)
4. Porez na dobitak	309	-	-
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	(851)	(1.151)
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	-	1.745
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	(9.391)	-
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	-	-
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	-	-
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	-	-
5. Primljene dividend	318	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	-	-
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	-	-
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	-	-
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	-	-
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	10.417	-
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	10.367	-
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	50	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	(1.083)	(2.689)
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	(799)	(2.689)
3. Finansijski lizing	332	(284)	-
4. Isplaćene dividend	333	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	334	9.334	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	335	-	(2.689)
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	21.473	51.231
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	(21.530)	(52.175)
Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	-	-
E. NETO ODLIVI GOTOVINE (337-336)	339	(57)	(944)
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	116	1.060
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	-	-
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	-	-
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	59	116

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD 01.01 - 31.12. 2011.**

Redni broj	Opis	Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	Nerealizovani gubici po osnovu HOV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene sopstvene akcije i udeli	UKUPNO	Gubitak iznad visine kapitala
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Stanje na dan 01.01.2010.	36.736	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.653)	-	16.083	-
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u preth. godini-povećanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u preth. godini-smnjenje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2010.	36.736	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.653)	-	16.083	-
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	(5.896)	-	(896)	-
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.000)	5.000	-	-	-
7	Stanje na dan 31.12.2010.	36.736	-	-	-	-	-	-	-	-	21.549	-	15.187	-
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u tekućoj godini-povećanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u tekućoj godini-smnjenje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011.	36.736	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.549)	-	15.187	-
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.636)	-	(1.636)	-
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Stanje na dan 31.12.2011.	36.736	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.185)	-	13.551	-

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

1.OPŠTI PODACI I DELATNOST

1.1.OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pun naziv društva: PREDUZEĆE ZA NISKOGRADNJU A.D. »TAMNAVAPUT« Ub.

Skraćeni naziv društva:A.D."Tamnavaput" Ub

Sedište:Ub, ul.Prvog maja br.126

Oblik organizovanja:akcionarsko društvo

Matični broj:07291582

Šifra delatnosti:4211-Izgradnja saobraćajnica

PIB:101350740

Veličina:malo

Zakonski zastupnik:v.d.Vlada Blagojević

Odgovorno lice za sastavljanje finansijskih izveštaja za 2011. godinu:Isailović

Dragica

1.2.ISTORIJAT DRUŠTVIA

Privredno akcionarsko društvo »TAMNAVAPUT«, osnovano je 1980.godine.

Registrovano je u Trgovinskom sudu u Valjevu.Broj registarskog uložka 1-541-00.

U Agenciji za privredne registre prevedeno je rešenjem pod brojem pod brojem BD.654783/2005 od 08.07.2005.godine.

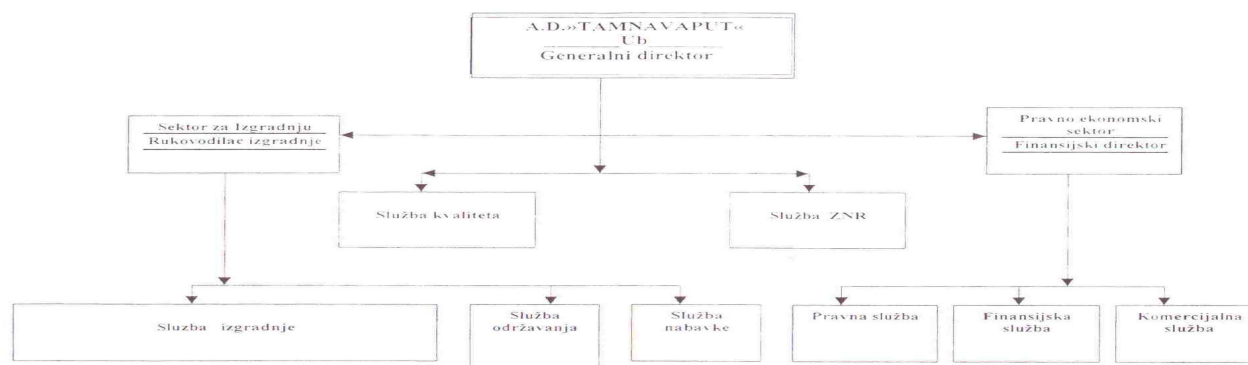
Osnivač društva su fizička i pravna lica sa sledećom strukturom:
(CRHOV od 23.04.2012.)

Akcije u vlasništvu fizičkih lica	18.984
Akcije u vlasništvu pravnih lica	12.423
Zbirni (kastodi) račun	5.329
Ukupno:	36.736

1.3.DELATNOST DRUŠTVIA

Pretežna delatnost Društva je registrovana pod šifrom 4211- Izgradnja saobraćajnica:

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE****1.4.ORGANIZACIONA STRUKTURA DRUŠTVA**

Prosečan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca za 2011.godinu iznosio je 23 radnika.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE

1.5. TEKUĆI RAČUNI DRUŠTVA

Društvo, posluje preko tekućih računa kod sledećih poslovnih banaka:

1. - Banca Intesa ad Beograd (račun broj:160-0000000044727-46)
2. (račun broj:160-00000000345406-12)
3. - Metals banka ad, Novi Sad (račun broj:335-0000000022853-78)
4. - UniCredit banka (račun broj:170-000000000135717)

Tekući računi Društva su u blokadi u ukupnom iznosu od 3.593.105,79 dinara.

Dani nelikvidnosti u proteklih godinu dana:

od	do	Broj dana
27.04.2011.	21.07.2011.	85
23.11.2011.	29.12.2011.	36
26.01.2012.	06.02.2012.	11
27.02.2012.	-	56
Ukupno:		188

5.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo, vodi računovodstvene evidencije i sastavlja propisane finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (»Sl. glasnik RS« br. 46/2006 i 111/09) koji zahteva da se finansijski izveštaji sastavljaju u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

Pored MSFI, kod sastavljanja finansijskih izveštaja korišćeni su i nacionalni propisi iz oblasti računovodstva.

Finansijski izveštaji su prikazani u formi koja je propisana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 114/2006).

Upporedne podatke čine finansijski izveštaji koje je Društvo sačinilo sa stanjem na dan 31.12. 2010. godine.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema načelu stalnosti poslovanja, što pretpostavlja da ekonomsko stanje u okruženju neće dovesti u pitanje nastavak poslovanja Društva u doglednoj budućnosti.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u domicilnoj valuti Republike Srbije. Vrednost dinara je na dan 31.12. 2011. godine iznosila, po srednjem kursu:

1 EUR = 104,6409

1 USD = 80,8662

Reviziju finansijskih izveštaja za 2010. godinu izvršilo je društvo "PKF" doo, Beograd i izrazilo pozitivno modifikovano mišljenje.

"Društvo je sa stanjem na dan 31.decembra 2010.godine iskazalo neto gubitak u iznosu od RSD 5.896 hiljada, što sa gubicima iz ranijih godina čini ukupan kumulirani gubitak u iznosu od RSD 21.549 hiljada.Pored toga, tekuće obaveze Društva su veće od njegovih obrtnih sredstava za iznos od RSD 27.263 hiljada.Takođe, Društvu je tokom 2010.godine tekući račun bio u blokadi ukupno 12 dana a od 27.aprila 2011.godine do dana obavljanja revizije (43 dana) tekući račun Društva je u neprekidnoj blokadi, sa ukupnim iznosom blokade od RSD 5.856 hiljada.Navedene okolnosti ukazuju na postojanje materijalne neizvesnosti koja može izazvati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi poslovanje po načelu stalnosti poslovanja, ukoliko vlasnici ne obezbede dodatne izvore finansiranja.

Takođe, ove informacije ukazuju na ozbiljne probleme Društva u pogledu likvidnosti i solventnosti poslovanja.Međutim, rukovodstvo Društva smatra da mere koje se preduzimaju u pravcu smanjenja gubitka i trenutno poslovno-finansijsko stanje neće dovesti u pitanje opstanak poslovanja Društva u bliskoj budućnosti."

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike usvojene su, od strane Upravnog odbora, dana 22.12.2007.godine i primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

1. 3.1.NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nemonetarna i bez fizičkog obeležja. U nematerijalna ulaganja spadaju: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti i slična prava, ostala nematerijalna ulaganja, nematerijalna ulaganja u pripremi i avansi za nematerijalna ulaganja.

Početno merenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvređenja u skladu sa MRS 38.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podležu amortizaciji vrši se proporcionalnom metodom u roku od 5 godina, osim ulaganja čije je vreme utvrđeno ugovorom, kada se amortizacija obračunava u rokovima koji proističu iz ugovora.

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

Osnovicu za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrednost, odnosno cena koštanja, umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost.

2. 3.2.NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Prema MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema su, materijalna sredstva koja društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo:

- a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u društvo i
- b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

3.

4. *3.2.NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)*

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja, ukoliko je sredstvo proizvedeno u sopstvenoj delatnosti. U nabavnu vrednost uračunavaju se:

- Fakturna vrednost dobavljača,
- Zavisni troškovi nabavke(troškovi pripreme lokacija, troškovi montaže, troškovi prevoza, carine, poreza na prenos apsolutnih prava i drugo).
- Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po revalorizovanom iznosu koji izražava njihovu poštnu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja.

Poštnu vrednost postrojenja i opreme čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Kad ne postoji dokaz tržišne vrednosti, zbog posebnosti postrojenja i opreme i zbog toga što se oni retko prodaju, osim kao deo stalnog poslovanja, oni se procenjuju po amortizovanoj vrednosti njihove zamene.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod. Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

3.3.AMORTIZACIJA

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom godišnjih stopa za amortizaciju koje su utvrđene internim aktom društva-Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama, na bazi korisnog veka upotrebe sredstva.

Osnovicu za obračun amortizacije osnovnih sredstava čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku preostale vrednosti sredstava. Ako je preostala vrednost beznačajna smatra se da je jednaka nuli, a ako je značajna, procenjuje se na dan sticanja i na dan svake naknadne revalorizacije vrši se nova procena preostale vrednosti sredstava.

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 iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

5. *3.4.POTRAŽIVANJA*

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

Trajni - direktan otpis potraživanja vrši se za sva potraživanja kada je izvesno da ne mogu biti naplaćena u slučajevima prinudnog poravnjanja, vanparničnog postupka, nastupa zastarelosti, konačne sudske odluke ili drugog konačnog sudskog akta kao i u drugim slučajevima kada Društvo poseduje verodostojan dokaz.

Ispravka vrednosti potraživanja-indirektan otpis vrši se za sporna potraživanja čija je naplata pokrenuta sudskim putem ili za sumnjiva potraživanja kada postoji izvesnost da naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna. Prema poreskim propisima ispravka vrednosti se ne priznaje za potraživanja od dužnika kojima društvo istovremeno duguje.

Iznos ispravke vrednosti - indirektan otpis, odnosno trajnog – direktnog otpisa utvrđuje se na predlog komisije za popis odlukom upravnog odbora Društva.

6. *3.5.KAPITAL*

Prema stavu 5. MRS 32 – Finansijski instrumenti – prezentacija, odnosno paragraf 47 MSFI Kapital se definiše kao ostatak imovine preduzeća nakon odbitka svih njegovih obaveza. Kapital se iskazuje po nominalnoj vrednosti, posebno svaka vrsta kapitala (osnovni kapital i ostali kapital, upisani neuplaćeni kapital, rezerve i neraspoređena dobit). Vrednost kapitala koriguje se za iznos iskazanog gubitka, do visine kapitala, a deo gubitka iznad visine kapitala iskazuje se u aktivni bilansa stanja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

7. *3.6.OBAVEZE*

Obavezama se smatraju Dugoročne obaveze (obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima, obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze).

Kratkoročne finansijske obaveze (kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica, kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica, kratkoročni krediti u zemlji, kratkoročni krediti u inostranstvu, deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine i ostale kratkoročne finansijske obaveze).

Obaveze iz poslovanja (primljeni avansi, depoziti i kaucije, dobavljači matična i zavisna pravna lica, dobavljači ostala povezana pravna lica, dobavljači u zemlji, dobavljači u inostranstvu i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

8. *3.7.PRIHODI*

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od doprinosa i članarina i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate. Prihodi po osnovu prodaje proizvoda i usluga priznaju se po fakturnoj vrednosti umanjenoj za poreze i odobrene rabate i popuste.

Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, dobitke po osnovu raspodele dobiti koju su ostvarila zavisna i pridružena Društva. Dobici se prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće rashode.

Prihodi obuhvataju i druge prihode kao što su prihodi od pozajmljivanja finansijskih sredstava, prihodi po osnovu finansijskog i operativnog lizinga, prihodi po osnovu ukidanja dugoročnih rezervisanja, ukidanja po osnovu troškova ispravki potraživanja ili troškova obezvređenja sredstava. Utvrđeni viškovi sredstava i drugi prihodi koji se priznaju po Međunarodnim računovodstvenim standardima.

9. *3.8.RASHODI*

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva i gubitke. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva uključuju rashode direktnog materijala i robe i druge poslovne rashode (troškovi ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi pravnog lica nezavisni od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi) nezavisno od momenta plaćanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE

10.

11. *3.8.RASHODI(nastavak)*

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda, kao što su oni koji su posledica katastrofa (požar i poplava) ali i oni koji su proizašli iz prodaje dugoročnih sredstava ili one proizašle iz efekata porasta kurseva strane valute u vezi sa zaduživanjima Društva u toj valuti. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjena za odgovarajuće prihode.

12. *3.9.RASHODI KAMATA*

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali bez obzira na to kako se pozajmljena sredstva koriste.

13. *3.10.PRERAČUNAVANJE STRANIH SREDSTAVA PLAĆANJA I
RAČUNOVODSTVENI TRETMAN KURSNIH RAZLIKA*

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

Pozitivne i negativne kursne razlike evidentiraju se kao finansijski prihodi ili rashodi.

Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom promptnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije koji je važio na dan poslovne promene. Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju na deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda, odnosno kao deo finansijskih rashoda u obračunskom periodu na koji se odnose.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

14. 3.11.PRIMANJA ZAPOSLENIH

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom posebnih zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Priloženi finansijski izveštaji ne uključuju rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada nakon ispunjenih uslova i odgovarajuća obelodanjivanja u skladu sa zahtevima MRS 19 -»Primanja zaposlenih«.

Dugoročna rezervisanja po osnovu beneficija, kao što su otpremnine prilikom odlaska u penziju, jubilarne nagrade i druge obaveze prema zaposlenima, koje se isplaćuju u skladu sa pravima stečenim u toku trajanja i nakon prestanka zaposlenja, u skladu sa MRS 19-«Primanja zaposlenih» nisu evidentirana iz razloga što pravilno utvrđivanje iznosa rezervisanja nije jednostavno jer zahteva poznavanje aktuarske tehnike i nije materijalno značajno za poslovanje Društva.

Troškovi pribavljanja ove informacije daleko prevazilaze koristi od same informacije, što predstavlja ograničenje u smislu ravnoteže između koristi i troškova naznačeno u Okviru za pripremu i prezentaciju finansijskih izveštaja

Iz napred navedenih razloga došlo je do odstupanja od primene MRS 19 prilikom sačinjavanja finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope i rizik promene cena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i kamatni rizik gotovinskog toka. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Rukovodstvo Društva u sklopu politika odobrenih od strane Upravnog odbora. Rukovodstvo Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika.

Tržišni rizik

- Rizik promene kursa stranih valuta

Rizik od promene kursa stranih valuta nastaje kada su buduće trgovinske transakcije i priznata sredstva i obaveze iskazane u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Društvo je izloženo riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, u prvom redu sa EUR. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima obavezu da svoju ukupnu izloženost riziku od promena kursa stranih valuta zaštiti preko Službe finansija.

- Rizik promena cena

Društvo je izloženo riziku promena cena svojih usluga. Društvo nije izloženo tržišnom riziku u pogledu finansijskih instrumenta jer ne drži hartije od vrednosti namenjene prodaji.

- Gotovinski tok i rizik od promena fer vrednosti kamatne stope

Obzirom da Društvo nema značajniju kamatonosnu imovinu, prihodi Društva i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz kratkoročnih obaveza (kredita). Tokom 2011. godine ove obaveze su bile ugovorene u stranoj valuti.

Kreditni rizik

Društvo ima značajniju koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kojim obezbeđuje da se prodaja proizvoda obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Društvo ima politike kojima se ograničava izloženost kreditnom riziku po svakoj pojedinačnoj transakciji.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31.12. 2011. GODINE

5. POREZI

5.1.POREZ NA DOBITAK

Porez na dobitak utvrđuje se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Društvo samostalno utvrđuje porez na dobitak za tekuću godinu, osim u izuzetnim slučajevima kada poresku obavezu i mesečnu akontaciju utvrđuje poreski organ. Stopa poreza na dobit za 2011. godinu je 10% i plaća se na oporezivi dobitak iskazan u poreskom bilansu.

Osnovica poreza na dobitak iskazana u poreskom bilansu uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha korigovan u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije. Ove korekcije uključuju uglavnom korekcije za rashode koji ne umanjuju poresku osnovicu i povećanje za kapitalne dobitke.

Zakon o porezu na dobit ne dozvoljava da se poreski gubici tekućeg perioda koriste kao povraćaj plaćenih poreza u određenom periodu. Međutim, gubitak tekuće godine može se preneti na račun dobitka utvrđenog godišnjim poreskim bilansom u budućim periodima ali ne duže od 5 godina.

Obračunati porez se može umanjiti za 20% izvršenih investicionih ulaganja, a najviše do 50% obračunatog poreza na dobitak za tu godinu.

5.2.POREZ NA DODATU VREDNOST

Porez na dodatu vrednost je po svom ekonomskom učinku porez na opštu potrošnju. To je poseban oblik poreza koji se plaća u svim fazama proizvodnog i prometnog ciklusa tako što se u svakoj fazi oporezuje samo iznos dodate vrednosti koja je ostvarena u svakoj fazi proizvodno-prometnog ciklusa.

Obaveze za porez na dodatu vrednost obuhvataju obaveze nastale po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost i to po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama, primljenim avansima, po osnovu sopstvene potrošnje i po drugim obavezama, po opštoj stopi (18%) i po posebnoj stopi (8%), i obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza.

5.3.ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I PORESKE OBAVEZE

Odložena poreska sredstva i poreske obaveze utvrđene su u skladu sa MRS-12 Porezi iz dobitka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobitka koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobitka koji se mogu povratiti u narednim periodima po osnovu: a) odbitnih privremenih razlika; b) neiskorišćenih poreskih odbitaka koji se prenose u naredni period; c) neiskorišćenih poreskih dobitaka koji se prenose u naredni period.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

6.NAKNADNO USTANOVLJENE GREŠKE

Računovodstveni tretman grešaka propisan je MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Koncept greške iz prethodnog perioda u smislu MRS 8, odnosi se samo na materijalno značajne greške. Prema MRS 8, materijalnost neke greške nije utvrđena ni u apsolutnom ni u relativnom smislu, već rukovodstvo svakog pojedinačnog društva treba da proceni kada je greška materijalno značajna.

Društvo ima na raspoloaganju dve mogućnosti, da:

- računovodstvenom politikom definiše grešku u apsolutnom ili relativnom smislu; ili
- u svakom konkretnom slučaju procenjuje da li je greška materijalno značajna.

Ukoliko je greška iz prethodnog perioda uticala na pozicije bilansa uspeha, za iznos ispravke greške vrši se korekcija početnog stanja neraspoređene dobiti ili gubitka iz ranijih godina.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**
7. BILANS STANJA
7.1.NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Bruto promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2011. godini date su u pregledu koji sledi:

U 000 din.

	Nematerijal na ulaganjaje	Zemljište	Građev. objekti	Oprema	Postrojenja i oprema u pribavljanju	Ukupno
Nabavna vrednost						
Početno stanje 01.01. 2011.	90	331	10.685	100.547	-	111.563
Ispravka greške iz prethodnog perioda i efekat promene rač.politike	-	-	-	-	-	-
Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2011.	-	331	10.685	100.547	-	111.563
Povećanja u toku godine (nove nabavke, pokloni, prenos sa investicija u toku)	-	-	230	9.555	303	10.088
Povećanja u toku godine po osnovu revalorizacije-procene fer vrednosti	-	-	-	-	-	-
Smanjenja u toku godine po osnovu otuđenja i rashodovanja	-	-	-	-	-	-
Smanjenja po osnovu reklasifikacije na stalna sredstva namenjena prodaji u skladu sa MSFI 5	-	-	-	-	-	-
Smanjenja po osnovu umanjenja vrednosti u skladu sa MRS 36	-	-	-	-	-	-
Ostale promene u toku godine	-	-	-	-	-	-
Krajnje stanje-31.12. 2011.	90	331	10.915	110.102	303	121.651
Ispravka vrednosti	-	-	-	-	-	-
Početno stanje - 01.januar 2011.	(46)	-	(6.675)	(58.584)	-	(65.305)
Ispravka greške iz prethodnog perioda i efekat promene računovodstvene politike	-	-	-	-	-	-
Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011.	-	-	-	-	-	-
Amortizacija tekuće godine	(18)	-	(121)	(867)	-	(1.006)
Ispravka vrednosti sadržana u otuđenim i rashodovanim sredstvima	-	-	-	-	-	-
Smanjenja po osnovu reklasifikacije na stalna sredstva namenjena prodaji u skladu sa MSFI 5	-	-	-	-	-	-
Promena po osnovu revalorizacije-procene fer vrednosti	-	-	-	-	-	-
Ostale promene u toku godine	-	-	-	-	-	-
Stanje na kraju perioda-31.12.2011.	(64)	-	(6.796)	(59.451)	-	(66.311)
Neotpisana (sadašnja) vrednost						
31. decembar tekuće godine	26	331	4.119	50.954	303	55.430
31. decembar prethodne godine	44	331	4.010	41.963	-	46.348

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**
7.1.NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Prema listi nepokretnosti broj 1657 KO Ub, Društvo poseduje nekretnine na parceli broj816/25 u ulici Prvog Maja broj 126/a:

- Zemljište pod zgradom-objektom površine 1ar i 08 m² (upravna zgrada)
- Zemljište pod zgradom-objektom površine 65m² (deo upravne zgrade)
- Njiva klase 2, površine 10ari i 59m²

Prema listi nepokretnosti broj 230 KO Gunjevac, Društvo poseduje sledeće nepokretnosti:

Broj parcele 42/29, pašnjak klase 2 površine 1ar I 10m²;

Broj parcele 43/2, zemljište pod zgradom-objektom površine 2 ara i 38m² (mašinska radionica i poslovni objekat)

Broj parcele 43/2, zemljište uz zgradu-objekat površine 5 ari;

Broj parcele 43/2, njiva klase 2 površine 21 ar i 27m²;

Broj parcele 99/4, ostalo prirodno neplodno zemljište površine 8 ari i 20m²;

Ukupna amortizacija za period 01.01. do 31.12.2011. godine iskazana je u iznosu od 1.006 hiljada dinara. Kod obračuna amortizacije korišćen je proporcionalni metod.

Poreska amortizacija obračunata je u skladu sa Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Sl. glasnik RS", br. 116/04).

Pregled ulaganja u osnovna sredstava u 2011. godini po računima
U 000 din.

Red. br.	Račun (konto)	Naziv	Broj i datum facture	Nabavna vrednost
1.	02200	Rekonstrukcija toaleta u upravnoj zgradi	S.Z.G.T.R. "PURE GRADNJA", Ub;račun broj:03/2011 od 17.01.2011.godine	230
		Ukupno		230

Pregled nabavljene opreme u 2011. godini po računima
U 000 din.

Red. br.	Račun (konto)	Naziv	Broj i datum facture	Nabavna vrednost
1.	02300	Carmix 2.5 pokretna samoutovarna betonara	Raiffeisen leasing; račun broj:20110006002 od 08.09.2011.god.	3.811
2.	02300	Venieri zglobni rovokopač-utovarivač VF10.23 C	Raiffeisen leasing; račun broj:20110006002 od 08.09.2011.god.	4.348
3.	02300	Honda Accord 2.4 PE Type S-polovno	Raiffeisen leasing; račun broj:20110006010 od 08.09.2011.god.	1.396
		Ukupno		9.555

U toku 2011.godine dobijena su dva putnička automobila na poklon i to:

U 000 din.

Toyota	Ugovor 114	233
--------	------------	-----

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE

Jugo	Ugovor 115	70
Oprema u pribavljanju		303

8. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina, sa stanjem na dan izrade bilansa, iskazana su u iznosu od 19.446 hiljada dinara, a čine ih:

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>1. Potraživanja</i>	14.621	14.029
<i>2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak</i>	1	1
<i>3. Kratkoročni finansijski plasmani</i>	4.331	4.600
<i>4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina</i>	59	116
<i>5. Porez na dodatu vred. i AVR</i>	434	914
Ukupno :	19.446	19.660

8.1. POTRAŽIVANJA

Struktura potraživanja data je u sledećem pregledu:

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Potraživanja po osnovu prodaje</i>	15.253	14.556
<i>Ispravka vrednosti potraživanja</i>	(632)	(632)
<i>Druga potraživanja</i>	-	104
Ukupno :	14.621	14.028

8.1.1. POTRAŽIVANJA OD PRODAJE

Potraživanja od prodaje, na dan izrade bilansa, iskazana su u iznosu od 14.621 hiljade dinara, a čine ih :

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>	15.253	14.556
<i>Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i>	(632)	(632)
UKUPNO :	14.621	(13.924)

U skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom, Društvo vrši ispravku vrednosti potraživanja za sva potraživanja po proceni rukovodstva društva o mogućnosti naplate.

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca se najvećim delom odnosi na indirektno otpisano potraživanje od "Promet Gas" doo, Obrenovac u iznosu od 628 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

8.1.1.1.POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI

**PREGLED MATERIJALNO ZNAČAJNIH POTRAŽIVANJA OD KUPACA U
ZEMLJI
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

	<i>U 000 din.</i>
<i>Naziv komitenta</i>	<i>Iznos potraživanja</i>
<i>Kopovi ad</i>	1.558
<i>AP Marjanović Darko</i>	1.025
<i>Zireks Ub</i>	709
<i>DTD Vodoprivredno</i>	3.640
<i>PZP Beograd</i>	531
<i>Temić Tel BG</i>	6.815
<i>Promet Gas</i>	628
<i>Ukupno:</i>	14.906

**USAGLAŠENOST POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

		<i>U 000 din.</i>
<i>Kupci</i>	<i>Broj kupaca</i>	<i>Iznos</i>
<i>100% usaglašenost</i>	7	9.114
<i>Delimična usaglašenost</i>	1	4
<i>0% usaglašenost</i>	6	6.135
<i>Ukupno:</i>	14	15.253

**STAROSNA STRUKTURA POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

<i>Starosna struktura</i>	<i>Iznos u 000 din.</i>	<i>% učešća</i>
<i>Potraživanja do godinu dana</i>	7.663	50,24
<i>Potraživanja do 2 godine</i>	6.815	44,68
<i>Potraživanja do 3 godine</i>	93	0,61
<i>Potraživanja preko 3 godine</i>	682	4,47
<i>Ukupno:</i>	15.253	100,00

8.2.POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak, na dan izrade bilansa, iskazana su u iznosu od 1 hiljade dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31.12. 2011. GODINE

8.3. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani, na dan izrade bilansa, iskazani su u iznosu od 4.331 hiljade dinara, a čine ih date pozajmice i to :

Zajmoprimac	Broj ugovora	Datum dospeća	Iznos
Samostalno poljoprivredno gazdinstvo-Obučinski Tomislav	149/1 od 03.07.2006.	03.07.2007.	231
Poliklinika Tedi	287-2006 od 13.10.2006.	13.11.2006.	100
AD Mlin Kanjiža	149-2008 od 19.09.2008.	31.12.2010.	4.000
Ukupno:			4.331

Pozajmice do dana sprovođenja revizije nisu vraćene niti su sačinjeni novi aneksi ugovora o zajmu.Revizoru su stavljeni IOS-I o usaglašenosti stanja, na dan 31.12.2011. godine, na uvid.

8.4. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinske ekvivalente i gotovinu čine:

	U 000 din.	
	2011.	2010.
<i>Tekući račun – dinarski</i>	59	116
Ukupno:	59	116

Sredstva na računima su potvrđena izvodima tekućih računa poslovnih banaka.

8.5. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja, na dan izrade bilansa, iskazani su u iznosu od 434 hiljade dinara, a čine ih :

	U 000 din.	
	2011.	2010.
<i>PDV po opštoj stopi</i>	74	65
<i>Ostala aktivna vremenska razgraničenja</i>	360	849
Ukupno:	434	914

Ostala aktivna vremenska razgraničenja iskazana u iznosu od 360 hiljada dinara u celosti se odnose na razgraničene efekte nerealizovanih a obračunatih kursnih razlika nastalih po osnovu dugoročnog kredita dobijenog od "UniCredit Banka" ad Beograd, iz 2009. i 2010.godine u skladu sa Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

Proporcionalni iznos razgraničenih efekata obračunatih kursnih razlika priznat je u bilansu uspeha na dan dospeća obaveze.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**
9.KAPITAL

Promene na kapitalu date su u pregledu koji sledi:

U 000 din.

	<i>Osnovni kapital</i>	<i>Ostali kapital</i>	<i>Rezerve</i>	<i>Neraspoređeni dobitak</i>	<i>Gubitak do visine kapitala</i>	<i>Ukupno</i>	<i>Gubitak preko visine kapitala</i>
Stanje na dan 01.01.2010.	36.736	-	-	-	(21.549)	15.187	-
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.	36.736	-	-	-	(21.549)	15.187	-
Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2010.	36.736	-	-	-	(21.549)	15.187	-
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 na dan 01.01.2011.	36.736	-	-	-	(21.549)	15.187	-
Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	-	(1.636)	(1.636)	-
Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2011.	36.736	-	-	-	(23.185)	13.551	-

9.1.OSNOVNI KAPITAL

Društvo je na poziciji osnovni kapital, na dan izrade bilansa, iskazalo iznos od 36.736 hiljada dinara.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan obavljanja revizije prikazana je u sledećoj tabeli:

	Broj akcija	procenat	U RSD 000
Telekomunikacije doo, Blace	9.171	24,96%	9.171
Marković Zoran	4.208	11,45%	4.208
Šuša Zoran	4.020	10,94%	4.020
Manjinski akcionari	19.337	52,64%	19.337
	36.736	100,00%	36.736

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE 31.12. 2011. GODINE

9.2. GUBITAK

Društvo je na poziciji gubitak, na dan izrade bilansa, iskazalo iznos od 23.185 hiljada dinara. Na gubitak tekuće godine odnosi se 1.636 hiljada dinara. Gubitak predstavlja ispravku kapitala.

10. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

Dugoročna rezervisanja i obaveze, sa stanjem na dan izrade bilansa, iskazane su u iznosu od 59.211 hiljada dinara i čine ih:

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Dugoročne obaveze</i>	13.156	3.732
<i>Kratkoročne obaveze</i>	46.055	46.923
Ukupno:	59.211	50.655

10.1. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze, sa stanjem na dan izrade bilansa, iskazane su u iznosu od 13.156 hiljada dinara i čine ih:

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Dugoročni krediti</i>	4.152	3.732
<i>Ostale dugoročne obaveze</i>	9.004	-
Ukupno:	13.156	3.732

10.1.1. DUGOROČNI KREDITI

Dugoročni krediti u iznosu od 4.152 hiljade dinara odnose se na:

Banka	Iznos odobr. kredita	Broj Ugovora	Datum	Rok mes.	Kamata %	Stanje duga 31.12. 2011. 000 din	Obezbeđenje
UniCredit banka ad	EUR 100.000,00	R 2983/06	24.07.2006.	96rata 05.08.2012.	17,53% godišnje	4.152	hipoteka

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**
10.1.2.OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od 9.004 hiljade dinara odnose se na obaveze po osnovu finansijskog lizinga i to:

Lizing kuća	Vrednost ugovora	Ugovor	Rok otplate	kamata	Stanje duga 31.12. 2011. 000 din
Raiffeisen leasing	EUR 37.164,96	Broj:18553/11	36 meseci	7,55%	3.674
Raiffeisen leasing	EUR 42.398,64	Broj:18554/11	36 meseci	7,55%	4.190
Raiffeisen Leasing	EUR 11.541,24	Broj:18555/11	36 meseci	7,55%	1.140
					9.004

10.2.KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze, sa stanjem na dan izrade bilansa, iskazane su u iznosu od 46.055 hiljada dinara i čine ih:

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	10.254	2.715
<i>Obaveze iz poslovanja</i>	27.223	40.126
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>	5.523	2.292
<i>Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR</i>	3.055	1.790
Ukupno:	46.055	46.923

10.2.1.KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze, iskazane u iznosu od 10.254 hiljade dinara odnose se na kratkoročne pozajmice i to:

Zajmodavac	Broj Ugovora	Datum dospeća	Stanje duga 31.12. 2011. 000 din
Telekomunikacija doo, Blace	02-763 od 29.07.2009.	20.07.2011.	9.000
Telekomunikacija doo, Blace	80/1 od 27.07.2010.	01.01.2011.	686
ZZ Trlič Ub	37/1	06.04.2011.	380
Zoran Njegovanović			176
Dragica Isailović			12

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE

10.2.2.OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja, sa stanjem na izrade bilansa, iskazane su u iznosu od 27.223 hiljade dinara, a čine ih:

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Primljeni avansi od kupaca</i>	4.008	4.008
<i>Obaveze prema dobavljačima u zemlji</i>	23.215	36.118
Ukupno:	27.223	40.126

10.2.2.1.OBAVEZE ZA PRIMLJENE AVANSE

PREGLED MATERIJALNO ZNAČAJNIH PRIMLJENIH AVANSA
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA

U 000 din.

<i>Naziv kupca</i>	<i>Iznos primljenog avansa</i>
<i>DTD Vodoprivredno doo, Senta (2008)</i>	4.000
<i>Bonida doo, Vladimirci</i>	8
	4.008

Primljeni avansi najvećim delom odnose se na društvo "DTD Vodoprivredno" doo, Senta. Avans je dobijen po osnovu Ugovora o izradi asfaltnih radova od 19.septembra 2008.godine. Do dana sprovođenja revizije, avans nije zatvoren izlaznim računom.

Revizoru je stavljen na uvid IOS o usaglašenosti stanja na dan 31.12.2011.godine.

STAROSNA STRUKTURA PRIMLJENIH AVANSA
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA

U 000 din.

<i>Starosna struktura</i>	<i>Iznos</i>	<i>% učešća</i>
<i>Primljeni avansi do godinu dana</i>	-	-
<i>Primljeni avansi do 2 godine</i>	-	-
<i>Primljeni avansi do 3 godine</i>	-	-
<i>Primljeni avansi preko 3 godine</i>	4.008	100,00
Ukupno:	4.008	100,00

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

10.2.2.2.OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

**PREGLED MATERIJALNO ZNAČAJNIH OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U
ZEMLJI SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

U 000 din.

<i>Naziv dobavljača</i>	<i>Iznos obaveza</i>
<i>BN Lux</i>	<i>309</i>
<i>STR Dulex</i>	<i>242</i>
<i>Iva-Agrar-Lajkovac</i>	<i>4.140</i>
<i>Nis</i>	<i>204</i>
<i>AP Marjanović Darko</i>	<i>10.852</i>
<i>PZP Valjevo</i>	<i>345</i>
<i>SARR Cvetičanin</i>	<i>255</i>
<i>DTD Vodoprivredno</i>	<i>2.472</i>
<i>Telekomunikacija</i>	<i>1.304</i>
<i>Zireks</i>	<i>833</i>
<i>Ukupno:</i>	<i>20.956</i>

**USAGLAŠENOST OBAVEZA SA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

U 000 din.

<i>Dobavljači</i>	<i>Broj dobavljača</i>	<i>Iznos</i>
<i>100% usaglašenost</i>	<i>19</i>	<i>2.036</i>
<i>Delimična usaglašenost</i>	<i>3</i>	<i>282</i>
<i>0% usaglašenost</i>	<i>70</i>	<i>20.846</i>
<i>Ukupno:</i>	<i>92</i>	<i>23.164</i>

**STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI
SA STANJEM NA DAN IZRADE BILANSA**

U 000 din.

<i>Starosna struktura</i>	<i>Iznos</i>	<i>% učešća</i>
<i>Obaveze do godinu dana</i>	<i>6.680</i>	<i>28,84</i>
<i>Obaveze do 2 godine</i>	<i>16.166</i>	<i>69,79</i>
<i>Obaveze do 3 godine</i>	<i>168</i>	<i>0,72</i>
<i>Obaveze preko 3 godine</i>	<i>150</i>	<i>0,65</i>
<i>Ukupno:</i>	<i>23.164</i>	<i>100,00</i>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

10.2.3.OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale kratkoročne obaveze čine:

	<i>U 000 din.</i>	
	2011.	2010.
<i>Obaveze za neto zarade i naknade</i>	2.666	528
<i>Obaveze za poreze i doprinose</i>	2.522	1.346
<i>Obaveze po osnovu kamata</i>	269	418
<i>Obaveze prema fizičkim licima</i>	66	-
Ukupno:	5.523	2.292

Obaveze za neto zarade i poreze i doprinose na zarade odnose se na ukalkulisane zarade za 2010. i 2011. godinu.

10.2.4.OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR čine:

	<i>U 000 din.</i>	
	2011.	2010.
<i>Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog PDV i prethodnog poreza</i>	2.525	1.582
<i>Obaveze za naknade</i>	530	208
Ukupno:	3.055	1.790

11.ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Društvo je, na dan izrade bilansa, iskazalo iznos od 2.114 hiljada dinara na poziciji odloženih poreskih obaveza.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**
12.BILANS USPEHA
12.1.POSLOVNI PRIHODI I RASHODI
U 000 din.

	2011.	2010.
I Poslovni prihodi		
<i>Prihodi od prodaje</i>	25.266	50.578
UKUPNO	25.266	50.578
II. Poslovni rashodi		
<i>Troškovi materijala</i>	(8.366)	(28.534)
<i>Troškovi zarada i naknada zarada</i>	(8.438)	(9.377)
<i>Troškovi amortizacije</i>	(1.006)	(1.084)
<i>Ostali poslovni rashodi</i>	(7.387)	(15.818)
UKUPNO	(25.197)	(54.813)
POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)	69	-

U strukturi poslovnih rashoda troškovi materijala učestvuju sa 33,20%, troškovi bruto zarada i drugih primanja sa 33,49%, troškovi amortizacije sa 3,99% i ostali poslovni rashodi sa 29,32%.

Uvidom u dokumentaciju, metodom uzorkovanja, stekli smo uverenje da su poslovni rashodi nastali za potrebe vršenja delatnosti društva i da su iskazani u poslovnim knjigama na osnovu verodostojne dokumentacije.

12.1.1.Troškovi materijala
U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Troškovi materijala za izradu</i>	12	19.473
<i>Troškovi ostalog materijala</i>	458	882
<i>Troškovi goriva i energije</i>	7.896	8.179
Ukupno:	8.366	28.534

12.1.2.Troškovi zarada i naknada zarada
U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Troškovi zarada i naknada zarada(bruto)</i>	6.938	7.524
<i>Troškovi poreza i doprinosa</i>	1.209	1.388
<i>Ostali lični rashodi i naknade</i>	291	465
Ukupno:	8.438	9.377

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE

12.1.3.OSTALI POSLOVNI RASHODI

12.1.3.1.TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Troškovi na izradi učinaka</i>	62	3.778
<i>Troškovi transportnih usluga</i>	3.669	4.861
<i>Troškovi usluga održavanja</i>	163	649
<i>Troškovi zakupnina</i>	2.100	4.264
<i>Troškovi reklame i propaganda</i>	303	18
<i>Troškovi ostalih usluga</i>	95	881
UKUPNO:	6.392	14.451

12.1.3.2.NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Troškovi neproizvodnih usluga</i>	36	254
<i>Troškovi reprezentacije</i>	60	217
<i>Troškovi premija osiguranja</i>	331	418
<i>Troškovi platnog prometa i provizije</i>	55	66
<i>Troškovi poreza</i>	198	187
<i>Ostali nematerijalni troškovi</i>	315	225
UKUPNO:	995	1.367

13.FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

U 000 din.

	2011.	2010.
Finansijski prihodi:	358	-
<i>Prihodi od pozitivnih kursnih razlika</i>	358	-
Finansijski rashodi:	(2.197)	(1.217)
<i>Rashodi kamata</i>	(1.274)	(858)
<i>Rashodi od negativnih kursnih razlika</i>	(205)	(253)
<i>Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule</i>	(572)	(74)
<i>Ostali finansijski rashodi</i>	(146)	(32)
FINANSIJSKI DOBITAK/(GUBITAK)	(1.839)	(1.217)

Finansijski prihodi su iskazani po osnovu pozitivnih kursnih razlika.

Finansijski rashodi su iskazani po osnovu obračuna za kamate iz poslovnih odnosa, negativnih kursnih razlika, efekata valutne klauzule i ostalih finansijskih rashoda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE

14.OSTALI PRIHODI I RASHODI

14.1.OSTALI PRIHODI

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>I Ostali prihodi</i>		
- <i>Naplaćena otpisana potraživanja</i>	-	32
- <i>Ostali nepomenuti prihodi</i>	670	22
<i>Ukupno Ostali prihodi</i>	670	54

14.2.OSTALI RASHODI

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>II Ostali rashodi:</i>		
- <i>Ostali nepomenuti rashodi</i>	(67)	(131)
<i>Ukupno Ostali rashodi</i>	(67)	(131)
<i>OSTALI DOBITAK/(GUBITAK)</i>	603	(77)

15.GUBITAK

Gubitak je iskazan, kao zbir dobitaka i gubitaka podbilansa u bilansu uspeha, i to:

U 000 din.

	2011.	2010.
- <i>Poslovni dobitak/(gubitak)</i>	69	-
- <i>Finansijski dobitak</i>	(1.839)	(1.217)
- <i>Ostali dobitak/(gubitak)</i>	603	(77)
- <i>Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja</i>	-	-
- <i>Gubitak pre oporezivanja</i>	(1.167)	(5.529)
- <i>Poreski rashodi perioda</i>	(469)	(367)
- <i>Odloženi poreski prihodi</i>	-	-
- <i>Odloženi poreski rashodi</i>	-	-
- <i>Neto dobitak/(gubitak)</i>	(1.636)	(5.896)

16.PREGLED TOKOVA GOTOVINE

Neto prilivi i odlivi tokova gotovine iskazani su na dan izrade bilansa, na sledeći način:

U 000 din.

	2011.	2010.
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	(9.391)	1.745
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	-	-
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	9.334	(2.689)
<i>Gotovina na početku obračunskog perioda</i>	116	1.060
<i>Gotovina na kraju obračunskog perioda</i>	59	116

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

Iskazani iznos gotovine u Izveštaju o tokovima gotovine, na dan izrade bilansa, slaže se sa iznosom iskazanim u bilansu stanja na taj dan (AOP 019).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE****17.SUDSKI SPOROVI**

Na dan izrade bilansa, Društvo vodi sledeće sudske sporove u svojstvu tužioca:

	Tuženi	Iznos (din)	Napomena
1.	STR Promet Gas, Zvečka; vlasnik Biljana Đoković	869.135,00	

Prema pisanoj izjavi pravnog zastupnika, Društvo sa stanjem na dan 31.12.2011. godine vodi jedan spor u svojstvu tužioca protiv društva STR "Promet Gas", Zvečka čija je vrednost glavnog duga RSD 869 hiljada dinara (bez zakonske zatezne kamate).

U svojstvu tužene strane ne void ni jedan sudski spor.

18.EKSTERNE KONTROLE

U 2011.godini eksternih kontrola nije bilo.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**
19.HIPOTEKE, GARANCIJE, JEMSTVA I DRUGE ZALOŽNE OBAVEZE

Na dan izrade bilansa Društvo je imalo pod hipotekom sledeće nepokretnosti:

Osnov	Poverilac	Nekretnina pod hipotekom	Iznos potraživanja	Napomena
Ugovor o dugoročnom investicionom kreditu br.R2983/06	UniCredit Bank, Beograd	Zgrada na kat.parceli br.89/121 KO Ub upisana u Alistu ZKUL-a br.2064 KO Ub kao zk.telo AII pod rednim brojem 1	EUR 38.619,01	
		Parcela br.43/2, br.zgrade 1, potes Ravan;zgrada poslovnih usluga-mašinska radionica i poslovni objekat površine 238m2 upisana u V -list 1.deo, 230 KO Gunjevac		
		Parcela br.43/2,potes Ravan; zemljište uz zgradu-objekat površine 500m2; A-list;230 KO Gunjevac		
		Parcela 43/2, potes Ravan; njiva 2.klase, površine 2.127m2;A-list; 230 KO Gunjevac		

20.DOGAĐAJI NAKON DATUMA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Do dana okončanja revizije finansijskih izveštaja za 2011. godinu u poslovanju Društva nije nastao nikakav značajan događaj koji bi mogao uticati na finansijske izveštaje za 2011. godinu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**
21.POKAZATELJI ANALIZE BILANSA
21.1.POKAZATELJI FINANSIJSKOG POLOŽAJA

Naziv indikatora	Način iskazivanja	Način izračunavanja	Pokazatelj	Opis pokazatelja	
		AOP POZICIJE			
1	Neto obrtni fond Net Working Capital	Tekuća sredstva - Tekuće obaveze	$(013+014+015) - 116$	(26.609)	Deo dugoročnog kapitala koji finansira obrtna sredstva. Normala aproksimira visini zaliha. Negativan neto obrtni fond ukazuje da je deo stalne imovine finansiran iz kratkoročnih izvora, što upućuje na lošu finansijsku strukturu i lošu solventnost preduzeća
2	Odnos tekućih sredstava i tekućih obaveza Current Ratio	<u>Tekuća sredstva</u> Tekuće obaveze	$\frac{(013+014+015)}{116}$	0,42	
3	Pokazatelj likvidnosti Quick Ratio	$\frac{(\text{Tekuća sredstva} - \text{Zalihe})}{\text{Tekuće obaveze}}$	$\frac{015-(013+014)}{116}$	0,42	Pokrivenost kratkoročno pozajmljenog kapitala gotovinom, lako unovčivim hartijama od vrednosti i kratkoročnim potraživanjima. Utvrđivanje normale je u korelaciji sa brzinom dospeća kratkoročnih obaveza. Pokazatelj ne bi trebalo da bude ispod 1.
4	Obrt zaliha Inventory Turnover	<u>Prihodi od prodaje</u> Zalihe	$\frac{60 \text{ i } 61}{013+014}$	-	
5	Obrt potraživanja od kupaca Accounts receivable Turnover	<u>Prihodi od prodaje</u> Potraživanja	$\frac{60, 61}{016}$	1,73	
Leverage ratios:					
6	Racio ukupne zaduženosti Total Debt Ratio	<u>Ukupne obaveze</u> Ukupna sredstva	$\frac{(113+116)}{(001+012)}$	0,79	
7	Racio dugoročne zaduženosti Long Term Debt Ratio	<u>Dugoročne obaveze</u> Ukupna sredstva	$\frac{113}{(001+012)}$	0,18	

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**
21.1. POKAZATELJI FINANSIJSKOG POLOŽAJA (NASTAVAK)

Naziv indikatora	Način iskazivanja	Način izračunavanja	Pokazatelj	Opis pokazatelja	
		AOP POZICIJE			
Profitability Ratios:					
8	Bruto marža Gross Profit Margin	<u>Poslovna dobit</u> Prihodi od prodaje	$\frac{213}{202}$	0,27%	
9	Neto marža Net Profit Margin	<u>Neto dobit</u> Prihodi od prodaje	$\frac{229}{202}$	0,00%	
10	ROA Return on Assets	<u>Neto dobit</u> Ukupna sredstva	$\frac{229}{(001+012)}$	0,000	
11	Racio kapitalizacije Capitalisation Ratio	<u>Obaveze</u> Kapital	$\frac{113+116}{101}$	4,369	
12	ROE Return on Equity	<u>Neto dobit</u> Osnovni kapital	$\frac{229}{102}$	-	
13	I stepen pokrića Stepen samofinansiranja	<u>(Sopstveni kapital - gubitak- neuplaćeni upisani kapital)/ Stalna imovina</u>	$\frac{101-023-103}{(001-002)}$	-0,418	Pokazuje stepen pokrivenosti stalne imovine sopstvenim kapitalom. Pokazatelj ne bi trebalo da bude manji od 1.
14	II stepen pokrića Kreditna sposobnost	<u>(Sopstveni kapital - gubitak- neupl.upis.kap.+ dug.obav.)/ Stalna imovina+zalihe</u>	$\frac{101-023-103+113}{(001-002+013+014)}$	-0,181	Pokazuje pokrivenost stalne imovine sopstvenim i dugoročno pozajmljenim kapitalom. Aproximacija oko 1 se uslovno toleriše, što se potvrđuje mogućnošću vraćanja bez ugrožavanja likvidnosti.
15	Tekuća Likvidnost Cash Ratio	<u>Gotovinski ekvivalent i gotovina</u> Kratkoročne obaveze	$\frac{019}{116}$	0,001	Stepen pokrivenosti kratkoročno pozajmljenog kapitala gotovinom i lako unovčivim hartijama od vrednosti. Visina pokazatelja ukazuje na sposobnost izmirenja dospelih kratkoročnih obaveza. U korelaciji je sa brzinom obrtanja kratkoročnih obaveza. Normala je između 1 - 1,5.
16	Kvota sopstvenog kapitala	<u>(Sopstveni kapital - gubitak- neuplaćeni upisani kapital)/ (Ukupna aktiva-gubitak- neupl.upis.kapital)</u>	$\frac{101-023-103}{024-(023+109)-103}$	-1,550	Pokazuje učešće sopstvenog kapitala u ukupnom kapitalu čija visina je diktirana potrebom sopstvenog finansiranja stalne imovine i leverage faktorom.
17	Kvota pozajmljenog kapitala Debt to Equity Ratio	<u>Dug.obav.+krat.obav.</u> Kapital	$\frac{113+116}{101}$	4.369	Pokazuje kvotu pozajmljenog kapitala. Pokazatelj iznad 1, znači da se sredstva finansiraju pozajmljenim kapitalom, a pokazatelj niži od 1, označava sopstveno finansiranje.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE

18	Stepen zaduženosti preduzeća	$\frac{(\text{Sopst.kapital-neup.upis.kap.-gubitak})}{\text{Dug.obav.+krat.obav.}}$	$\frac{101-023-103}{113+116}$	-0,392	Pokazuje sa koliko dinara sopstvenog kapitala je pokriven svaki dinar pozajmljenog kapitala, što je naročito značajno u slučaju niske rentabilnosti i povećanog rizika u poslovanju.
----	------------------------------	---	-------------------------------	--------	--

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**
21.2.POKAZATELJI FINANSIJSKOG POLOŽAJA – ALTMANOV Z SCORE

Način iskazivanja			Način izračunavanja		
			AOP POZICIJE		
X1	<u>Neto obrtna sredstva</u> Ukupna imovina	=	<u>Obrtna sredstva - kratkoročne obaveze</u> Poslovna imovina	$\frac{012 - 116}{024}$	-0,355
X2	<u>Neraspoređena dobit</u> Ukupna imovina	ili	<u>Gubitak+Gubitak iznad visine kapitala</u> Poslovna imovina	$\frac{108}{024} \text{ i } \frac{(023+109)}{024}$	-0,310
X3	<u>(Dobit (gubitak) pre kamate i oporezivanja)/</u> Ukupna imovina	=	<u>(Dobit (Gubitak) pre oporezivanja - [Kursne razlike])/</u> Poslovna imovina	$\frac{(223 \text{ (ili } 224) - [\text{kto } 663+664 - \text{kto } 563-564])}{024}$	-0,019
X4	<u>Tržišna vrednost kapitala</u> Obaveze	=	<u>Kapital</u> Dugoročna rezervisanja i obaveze	$\frac{101}{111}$	0,229
X5	<u>Prihodi od prodaje</u> Ukupna imovina	=	<u>(Prihodi od prodaje+Prihodi od aktiviranja učinka i robe)/</u> Poslovna imovina	$\frac{202+203}{024}$	0,337

$Z = 1,2 \cdot X1 + 1,4 \cdot X2 + 3,3 \cdot X3 + 0,6 \cdot X4 + 0,99 \cdot X5$	=	-0,449658229	Ako je $Z < 1,8$	- Najverovatniji bankrot
			Ako je $1,81 < Z < 2,70$	- Moguć bankrot u roku od 2 godine
			Ako je $2,71 < Z < 2,99$	- Oprez! Potrebno detaljnije ispitivanje
			Ako je $Z > 3$	- Zdravo preduzeće

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

Na osnovu člana 45. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 46/2006 i 111/2009) i Kodeksa etike profesionalnih računovođa, dajemo sledeću:

IZJAVU

1. Preduzeće za reviziju "Srbo audit" doo, Beograd nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač naručioca revizije privrednog društva Preduzeće za puteve AD "Tamnavaput", Ub.
2. Naručilac revizije, "Tamnavaput" Ub, nije akcionar, osnivač niti ulagač sredstava Preduzeća za reviziju "Srbo audit" doo, Beograd.
3. Licencirani ovlašćeni revizor Preduzeća za reviziju "Srbo audit" doo, Beograd nije akcionar, ulagač sredstava niti osnivač naručioca revizije privrednog društva Preduzeće za puteve AD "Tamnavaput", Ub.
4. Licencirani ovlašćeni revizor i revizori Preduzeća za reviziju "Srbo audit" doo, Beograd, koji su obavili reviziju, nisu srodnici direktora niti osnivača naručioca revizije privrednog društva Preduzeće za puteve AD "Tamnavaput", Ub.
5. Preduzeće za reviziju "Srbo audit" doo, Beograd, licencirani ovlašćeni revizor i revizori koji su obavili reviziju, nisu kapitalno povezani i nemaju drugih veza niti obligacionih odnosa sa naručiocem revizije Preduzeće za puteve AD "Tamnavaput", Ub, koji bi predstavljali smetnje za obavljanje revizije.

DIREKTOR
Mr Danko Nikolić

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

❖ **IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

1. Verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podaci relevantni za procenu stanja imovine društva:
 - 1.1. Prikaz razvoja poslovanja društva:

Nabavka nove opreme iz oblasti niskogradnje ali i dalje teško poslovanje društva
 - 1.2. Prikaz rezultata poslovanja društva:

Društvo je poslovalo sa gubitkom
 - 1.3. Finansijsko stanje u kome se društvo nalazi:

Nestabilno finansijsko stanje
 - 1.4. Podaci o relevantnim podacima za procenu stanja imovine društva:

Društvo poseduje pokretnu i nepokretnu imovinu koja je opterećena zalogom i hipotekom
2. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:
 - 2.1. Opis očekivanog razvoja društva u narednom periodu:

Prema našim očekivanjima društvo će ostvariti prihode ispod nivoa od prošle godine
 - 2.2. Opis promena u poslovnim politikama društva:

Zadržavanje osnovne delatnosti uz stalno traženje novih poslova u oblasti niskogradnje
 - 2.3. Opis glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo:

Glavni rizik i petnja u poslovanju je nelojalna konkurencija.
3. Svi važniji poslovni događaji koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema:

Zaključivanje ugovora iz oblasti niskogradnje i izlazak društva iz blokade
4. Svi značajniji poslovi sa povezanim licima:
5. Aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja:

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

❖ **SOPSTVENE AKCIJE DRUŠTVA**

DRUŠTVO NEMA SOPSTVENE AKCIJE

❖ **IZJAVA**

Izjavljujem da je, prema sopstvenom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

VLADA BLAGOJEVIĆ vd direktor

A.D. TAMNAVAPUT UB

Prilozi godišnjeg izveštaja javnog društva:

- Izveštaj ovlašćenog revizora, u celini
- Odluka nadležnog organa o usvajanju finansijskih izveštaja
- Odluka o raspodeli dobiti ili pokriću gubitka

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

Preduzeće AD "TAMNAVAPUT"

ul. Prvog maja br.126 Ub

Matični broj:07291582; PIB 101350740

U skladu sa članom 65. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i tačke 3. Uputstva o načinu na koji javno društvo i pojedina lica povezana sa njima dostavljaju informacije Komisiji, objavljuje se sledeći:

IZVEŠTAJ O BITNOM DOGAĐAJU

Skupština akcionara Akcionarskog društva a.d. "Tamnavaput" , održana je dana 26.06.2012. godine na osnovu člana 329 zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik br:36/2011) i člana 36 stav 9 Statuta preduzeća A.D. "Tamnavaput" Ub donela je

Odluku o usvajanju finansijskog izveštaja

Usvaja se finansijski izveštaj peduzeća A.D.“Tamnavaput“ Ub za poslovnu 2011. god.

Usvaja se izveštaj Revizora o reviziji finansijskog izveštaja peduzeća A.D.“Tamnavaput“ Ub za poslovnu 2011. god.

Iz navedenog izveštaja Nezavisnog revizora se vidi da priloženi finansijski izveštaj koji je bio predmet revizije prikazuje istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza društva sa stanjem na dan 31.decembra 2011god. kao i rezultat poslovanja, promene na kapitalu i promene na novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i računovodstvenim politikama i drugim zakonskim propisima.

Dostavljeno;
-na oglasnu tablu
-finansijskom sektoru
-a.p.r.
-arhivi

Predsednik skupštine akcionara
Vlada Blagojević

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12. 2011. GODINE**

Preduzeće AD "TAMNAVAPUT"

ul. Prvog maja br.126 Ub

Matični broj:07291582; PIB 101350740

U skladu sa članom 65. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“broj 31/2011) i tačke 3. Uputstva o načinu na koji javno društvo i pojedina lica povezana sa njima dostavljaju informacije Komisiji, objavljuje se sledeći:

IZVEŠTAJ O BITNOM DOGAĐAJU

Skupština akcionara Akcionarskog društva a.d. "Tamnavaput" , održana je dana 26.06.2012. godine na osnovu člana 329 Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik br:36/2011) i člana 36 stav 8 Statuta Preduzeća A.D. "Tamnavaput" Ub donosi

IZJAVU

član 1

Kojom izjavljujemo da nije doneta odluka o raspodeli dobiti i pokriću gubitka po godišnjem finansijskom izveštaju za 2011.god. pošto preduzeće posluje sa gubitkom,nema nerespoređene dobiti i nema osnova za donošenje takve odluke.

Predsednik skupštine akcionara
Vlada Blagojević
