

MAGISTRALA AD BEOGRAD

MB 09017259

Objavljuje

Godišnji izveštaj o poslovanju za 2012.godinu

- Sadržaj:
- Godišnji finansijski izveštaj
 - Bilans stanja
 - Bilans uspeha
 - Izveštaj o tokovima gotovine
 - Izveštaj o promenama na kapitalu
 - Napomene uz finansijski izveštaj
 - Izveštaj revizora u celini
 - Godišnji izveštaj o poslovanju



Република Србија
Агенција за привредне регистре

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И
ПРЕДУЗЕТНИКА



8100011200238



Број предмета ФИ 53284/2013
Датум 22.03.2013

**ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2012. ГОДИНУ**

за
**PREDUZEĆE ZA ODRŽAVANJE I IZGRADNJU PUTEVA MAGISTRALA AKCIONARSKO
DRUŠTVO, BEOGRAD (NOVI BEOGRAD)**

назив правног лица

Тошин Бунар 198, Београд-Нови Београд

седиште правног лица

Привредна друштва и задруге

група обвезника

09017259

матични број

4211

шифра делатности

101717625

ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2012. године:

Пуно пословно име: PREDUZEĆE ZA ODRŽAVANJE I IZGRADNJU PUTEVA MAGISTRALA
AKCIONARSKO DRUŠTVO, BEOGRAD (ZVEZDARA),

Шифра делатности: 4211

Величина за 2012. год.: Средњи

Редовни годишњи финансијски извештај за 2012. годину примљен је у Агенцији за привредне
регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на
дан 28.02.2013. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 05.03.2013 под бројем ФИ 53284/2013 и
регистрован 22.03.2013 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	143636	155255
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	143414	155033
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	130109	148622
2. Investicione nekretnine	007	13305	6411
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	222	222
1. Učešća u kapitalu	010	222	222
B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012	611391	227385
I. ZALIHE	013	1692	1677
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	609699	225708
1. Potraživanja	016	203806	93183
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	504	651
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	356338	119538
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	1705	2786
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	47346	9550
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	755027	382640
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	755027	382640
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	246585	228422
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	31837	31837
III. REZERVE	104	3873	3873
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	42	42
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	210833	192670
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	504209	150359
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	22031	26946
2. Ostale dugoročne obaveze	115	22031	26946
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	482178	123413
3. Obaveze iz poslovanja	119	406301	115591
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	13432	7122
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razganičenja	121	61311	110
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	1134	590
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	4233	3859
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	755027	382640

БИЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	626689	267479
1. Prihodi od prodaje	202	626342	266990
5. Ostali poslovni prihodi	206	347	489

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	601257	261045
1. Nabavna vrednost prodane robe	208	423	2275
2. Troškovi materijala	209	149891	95465
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	92419	79275
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	19440	19830
5. Ostali poslovni rashodi	212	339084	64200
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	25432	6434
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	138	1062
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	2946	4693
VII. OSTALI PRIHODI	217	2626	15130
VIII. OSTALI RASHODI	218	5578	4873
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	19672	13060
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	19672	13060
1. Poreski rashod perioda	225	1134	590
2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	375	0
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	18163	12470



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	782158	397489
1. Prodaja i primljeni avansi	302	782123	397105
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	35	384
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	766499	279055
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	637327	190063
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	85324	78586
3. Plaćene kamate	308	2202	2928
4. Porez na dobitak	309	504	0
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	41142	7478
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	15659	118434
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	7958	110431
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	7958	3643
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	106788
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	7958	110431
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	8782	8486
3. Finansijski lizing	332	8782	8486
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	8782	8486
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	782158	397489
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	783239	397972
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	1081	483
ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	2786	3269
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 +341 - 342)	343	1705	2786

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	31837
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	31837
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	31837
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	31837
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	31837
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Rezerve (računi 321 i 322)	453	3873
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Rezerve (računi 321 i 322)	456	3873
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Rezerve (računi 321 i 322)	459	3873
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Rezerve (računi 321 i 322)	462	3873
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Rezerve (računi 321 i 322)	465	3873
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	466	42
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	469	42
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	472	42
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	475	42
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	478	42
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	180139
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	180139
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	12531
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	192670
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	192670
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	18163



Опис	АОП	Износ
Станје на дан 31.12. текуће године (ред.бр. 10+11-12) - Нераспоређени добитак (група 34) - Нераспоређени добитак (група 34)	517	210833
Станје на дан 01.01. претходне године - Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	215891
Кориговано почетно станје на дан 01.01. претходне године (ред.бр. 1+2-3) - Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	215891
Укупна повећања у претходној години - Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	12531
Станје на дан 31.12. претходне године (ред.бр. 4+5-6) - Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	228422
Кориговано почетно станје на дан 01.01. текуће године (ред.бр. 7+8-9) - Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	228422
Укупна повећања у текућој години - Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	18163
Станје на дан 31.12. текуће године (ред.бр. 10+11-12) - Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	246585

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2012. год.

I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања (ознака од 1 до 12)	601	12	12
2. Ознака за величину (ознака од 1 до 3)	602	2	2
3. Ознака за власништво (ознака од 1 до 5)	603	1	1
5. Просечан број запослених на основу станја крајем сваког месеца (цео број)	605	123	126

II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Чиста	Чето (кол. 4-5)
2.1. Станје на почетку године - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	611	174473	19440	155033
2.2. Повећање (набавке) у току године - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	612	7821	0	7821
2.3. Смањење у току године - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	613	19440	0	19440
2.5. Станје на крају године (611+612-613+614) - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	615	162854	19440	143414

ОД III ДО XI ОСТАЛО

- број акција као цео број
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
6. Dati avansi	621	1692	1677
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	1692	1677
1. Akcijski kapital	623	31837	31837
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	31837	31837
1.1. Broj običnih akcija	634	31837	31837
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	31837	31837
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	31837	31837
1. Potraživanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	203806	81230
2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	406301	115591
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	54549	16382
5. Obaveze iz poslovanja (potražni promet bez početnog stanja)	643	861718	265572
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potražni promet bez početnog stanja)	644	53664	47094
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	645	7593	6624
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potražni promet bez početnog stanja)	646	13283	11689
10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima (potražni promet bez početnog stanja)	648	1403	775
11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	93214	21546
12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1695531	566503
1. Troškovi goriva i energije	651	36852	26200
2. Troškovi zarade i naknade zarada (bruto)	652	74540	65407
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	13551	11689
4. Troškovi naknada fizičkim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2060	1358
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	2268	821
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	307507	54360
8. Troškovi zakupnina	658	1125	911
10. Troškovi istraživanja i razvoja	660	1107	0
11. Troškovi amortizacije	661	19440	19830
12. Troškovi premija osiguranja	662	2948	1766
13. Troškovi platnog prometa	663	293	228
14. Troškovi članarina	664	150	229
15. Troškovi poreza	665	954	1088
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	2202	2928
20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	5431	250
21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	470428	187065
1. Prihodi od prodaje robe	672	423	2470
4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675	0	489
6. Prihodi od kamata	677	35	384

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
9. Kontrolni zbir (od 672 do 679)	680	458	3343
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690	1852	0
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692	1852	0

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2012. ГОДИНУ

У саставу редовног годишњег финансијског извештаја за 2012. годину, обвезник је доставио Напомене уз финансијски извештај, које су објављене у форми скенираног документа на интернет страници Агенције за привредне регистре (www.apr.gov.rs) – „Финансијски извештаји и бонитет“ – „Објављивање финансијских извештаја“.

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2013. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2012. год. обвезник се исправно разврстао у	2 - Средњи
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	2 - Средњи

Правно лице је обавезно да изврши ревизију годишњег финансијског извештаја за 2012. год., у складу са Законом о рачуноводству и ревизији.



Ружица Стаменковић



„MAGISTRALA AD BEOGRAD“

**Napomene uz finansijske izveštaje
na dan 31.12.2012.godine**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„Magistrala“ a.d. Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) se bavi izgradnjom i održavanjem puteva i autoputeva.

Društvo je osnovano 01.03.1999.god. kao preduzeće u društvenoj svojini.

2000. godine, transformiše se u Akcionarsko društvo, da bi se 2010. godine privatizovalo 100%.

Sedište Društva je u Beogradu ul. Tošin Bunar br.198

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane generalnog direktora društva, dana 28.02.2013.g. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- 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),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju nekretnina, postrojenja i opreme.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *„Prikazivanje finansijskih izveštaja“*.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

- 1 Efekti obračunate ugovorene valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza u stranoj valuti na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine iskazuju se u bilansu stanja na račun vremenskih razgraničenja. Takva praksa nije u skladu sa MSFI.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

(b) Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2011. godinu. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 03.04.2012.godine.

Uporedni podaci, odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2011.godinu.

3 OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2012. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe i usluga, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisano realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju. Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda.

3.5. Kursne razlike

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja. Izuzetno u 2012. godini, efekti obračunate valutne klauzule su, u skladu sa propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, razgraničeni i iskazani u bilansu stanja na račun vremenskih razgraničenja u neto iznosima. biće priznat u bilansu uspeha na dan dospeća obaveze odnosno potraživanja, na osnovu kojih su navedeni efekti utvrđeni.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 101/12) dozvoljeno je razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutnih klauzula obračunatih po osnovu dugoročnih obaveza i potraživanja nastalih u 2012. i 2013. godini.

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

3.7. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.8. Nematerijalna ulaganja

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (2 do 5 godina).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za, 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.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:

U %

Građevinski objekti	2,5%
Pogonska oprema	6,6%
Putnička vozila	6,6%

3.11. Finansijski instrumenti

a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha

Na dan 31.decembra 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im roкови dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodate proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje po odluci odbora direktora, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa. Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka.

3.12. Finansijski instrumenti

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

3.13. Zalihe

Društvo u Bilansu nema prikazane zalihe, iz razloga što materijal koji je potreban za proces rada vršenja usluga, preuzima od povezanog pravnog lica i direktno ga ugrađuje.

3.14. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja koja su proistekla iz zakonskih odredbi – Zakonske rezerve.

3.15. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3.16. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovane na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisa, kreditnih sposobnosti kupaca i na analizi promena u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4.3. Fer vrednost

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2012. i 2011. godine**

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

Prihodi od prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim preduzećima	0	0
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim preduzećima	423	0
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	0	2.470
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim preduzećima	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim preduzećima	466.215	75.038
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	159.705	189.480
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	0	0
Ukupno	626.343	266.988

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	0	0
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	0	0
Prihodi od zakupnina	0	0
Prihodi od članarina	0	0
Prihodi od tantijema	0	0
		491
Ostali poslovni prihodi	346	
Ukupno	626.689	267.479

7. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe se odnosi na:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Nabavka robe	0	0
Nabavna vrednost prodane robe	423	2.275
Nabavna vrednost prodatih nekretnina	0	0
Ukupno	423	2.275

8. TROŠKOVI MATERIJALA

Troškovi materijala se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Nabavka materijala	0	0
Troškovi materijala za izradu	112.436	66.350
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	603	2.915
Troškovi goriva i energije	36.852	26.200
Ukupno	149.891	95.465

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	74.541	65.407
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	13.551	11.689
Troškovi naknada po ugovoru o delu	0	0
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	0	0
Troškovi naknada po po privremenim i povremenim ugovorima	1.857	1.167
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	202	191
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	0	0
Ostali lični rashodi i naknade	2.268	821
Ukupno	92.419	79.275

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi amortizacije	19.440	19.830
Troškovi rezervisanja za garantni rok	0	0
Troškovi rezervisani za garantni rok	0	0
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	0	0
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0	0
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0	0
Ostala dugoročna rezervisanja	0	0
Ukupno	19.440	19.830

11. OSTALI POSLOVNI RASHODI

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi usluga na izradi učinaka	307.507	43.198
Troškovi transportnih usluga	13.678	4.070
Troškovi usluga održavanja	2.143	4.071
Troškovi zakupnina	1.124	911
Troškovi sajmovi	0	0
Troškovi reklame i propagande	0	0
Troškovi istraživanja	0	0
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	1.104	0
Troškovi ostalih usluga	1.307	2.928
Troškovi neproizvodnih usluga	4.098	3.441
Troškovi reprezentacije	393	1.295
Troškovi premija osiguranja	2.948	1.766
Troškovi platnog prometa	293	228
Troškovi članarina	150	229
Troškovi poreza	954	1.088
Troškovi doprinosa	0	0
Ostali nematerijalni troškovi	3.385	975
Ukupno	339.084	64.200

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

12. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih preduzeća	0	0
Finansijski prihodi od ostalih povezanih preduzeća	0	0
Prihodi od kamata	35	384
Pozitivne kursne razlike	5	384
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Prihoda od učešća u dobiti zavisnih privrednih društava i zajedničkih ulaganja	0	0
Ostali finansijski prihodi	98	294
Ukupno	138	1.062

13. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim preduzećima	0	0
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim preduzećima	0	0
Rashodi kamata	2.202	2.928
Negativne kursne razlike	719	606
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja, koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela	0	0
Ostali finansijski rashodi	25	1.159
Ukupno	2.946	4.693

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

14. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Dobici od prodaje bioloških sredstava	0	0
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	0	0
Dobici od prodaje materijala	0	0
Viškovi	0	0
Naplaćena otpisana potraživanja	0	0
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	0
Prihodi od smanjenja obaveza	1.218	11.797
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	0	0
Ostali nepomenuti prihodi	1.408	257
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	0	3.076
Prihodi od usklađivanja ostale imovine	0	0
Ukupno	2.626	15.130

15. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	0	0
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	0	0
Gubici od prodaje materijala	0	0
Manjkovi	0	0
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	0
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	0	0
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	0	0
Ostali nepomenuti rashodi	5.441	4.873
Obezvredenje bioloških sredstava	0	0
Obezvredenje nematerijalnih ulaganja	0	0
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	0	0
Obezvredenje zaliha materijala i robe	0	0
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	137	0
Obezvredenje ostale imovine	0	0
Ukupno	5.578	4.873

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

16. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<i>U RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Tekući porez na dobit	1.134	590
Odloženi poreski prihod/rashod perioda	375	0
Ukupno	1.509	590

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha	19.672	13.060
<i>Korekcije tekućeg poreza iz ranijih godina</i>		
<i>Odloženi poreski rashodi (prihodi) koji su priznati po osnovu privremenih razlika</i>		
<i>Iznos odloženog poreskog rashoda (prihoda) koji se odnosi na promene poreskih stopa ili uvođenje novih poreza</i>		
<i>Odloženi pore</i>		
<i>Korekcije za troškove koji se ne priznaju za svrhe oporezivanja</i>		
Troškovi koji nisu dokumentovani	-	-
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	-	-
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	-	-
<i>Korekcije amortizacije</i>		
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	19.440	19.830
		21.086
Amortizacija priznata u poreske svrhe	16.798	
Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspehoj naplati	-	-
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu plaćene u poreskom periodu, a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama obveznika iskazan rashod		
Poreski dobitak / (gubitak)	22.680	11.804
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	-	-
Poreska osnovica	22.680	11.804
Tekuća poreska stopa	10%	10%
Tekući porez na dobit	2.268	1.180
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	1.134	590
Tekući porez na dobit	1.134	590

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2012. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>				
	<u>Zgrade</u>	<u>Oprema</u>	<u>Građ.objek. u pripremi</u>	<u>Avansi za</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost					
Stanje 01. januara 2012.	27.843.770	285.727.439	6.411.057		319.982.266
Nabavke u toku godine		927.143	6.894.619		7.821.762
Prenos sa investicija u toku					
Otuđeno u toku godine					
Rashodovano u toku godine					
31. decembra 2012.	<u>27.843.770</u>	<u>286.654.582</u>	<u>13.305.677</u>		<u>327.804.028</u>
Ispravka vrednosti	<u>2.046.005</u>	<u>162.903.667</u>			<u>164.949.672</u>
Stanje 01. januara 2012.					
Tekuća amortizacija					
Ispravka vrednosti u otuđenim sredstvima					
Ispravka vrednosti u rashodovanim sredstvima					
31. decembra 2012.	<u>696.094</u>	<u>18.744.084</u>			<u>19.440.178</u>
Neotpisana vrednost					
31. decembra 2012.	<u>25.101.671</u>	<u>105.006.831</u>	<u>13.305.677</u>		<u>143.414.178</u>
31. decembra 2011.	<u>27.797.765</u>				

U skladu sa MRS 16 Društvo obelodanjuje sledeće:

- osnov za odmeravanje korišćen kod utvrđivanja nabavne vrednosti - cena koštanja
- priznaju se samo sredstva čija je pojedinačna nabavna vrednost iznad utvrđenog iznosa
- Prilikom obračuna amortizacije koriste se stope amortizacije
- promene knjigovodstvene vrednosti na početku i na kraju godine koje se odnose na:
 - naknadna povećanja - nema
 - smanjenja po osnovu otuđenja ili po osnovu reklasifikacije sredstava kao sredstava koja se drže za prodaju u skladu sa MSFI 5 - nema
 - sticanje putem poslovnih kombinacija - nema
 - povećanja i smanjenja nastala usled revalorizacije - nema

18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na obaveze prema Lizing kućama za uzetu opremu na Finansijski lizing.

	2012.	2011.
Unicredit lizing	19.138	21.824
Raiffeisen lizing	2.893	5.052
Stanje na dan 31.12.2012.	<u>22.031</u>	<u>26.877</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

19. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Kupci - matična i zavisna preduzeća	0	0
Kupci - ostala povezana preduzeća	84525	9793
Kupci u zemlji	110446	71392
Kupci u inostranstvu	0	0
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	0	0
	194971	81185
Potraživanja po osnovu prodaje		81185
Potraživanja od izvoznika	0	0
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđi račun	0	0
Potraživanja iz komisije i konsignacione prodaje	0	0
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Minus: Ispravka vrednosti ostalih potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
Potraživanja za kamatu i dividende	0	0
Potraživanja od zaposlenih	7836	11032
Potraživanja od državnih organa	0	0
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	504	0
Ostala potraživanja	0	0
Minus: Ispravka vrednosti drugih potraživanja	0	0
Druga potraživanja osim potraživanja za više plaćen porez na dobit	999	1617
Stanje na dan 31. decembra	204310	93834

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Kretanje na računima ispravke vrednosti nije bilo

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana preduzeća	356338	119538
Kratkoročni krediti u zemlji	0	0
Kratkoročni krediti u inostranstvu	0	0
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	0	0
Hartije od vrednosti do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine	0	0
Hartije od vrednosti kojima se trguje	0	0
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0	0
Minus: Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
Stanje na dan 31. decembra	356338	119538

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

21. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	45494	4841
Unapred plaćeni troškovi	0	0
Potraživanja za nefakturisani prihod	0	0
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	0	0
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	0	0
Odložena poreska sredstva	0	0
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1852	4709
Stanje na dan 31. decembra	47346	9550

22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	0	0
Tekući (poslovni) računi	1635	2786
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	0	0
Blagajna	0	0
Devizni račun	0	0
Devizni akreditivi	0	0
Devizna blagajna	0	0
Ostala novčana sredstva	0	0
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	0	0
Stanje na dan 31. decembra	1635	2786

23. KAPITAL I REZERVE

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2012. godine je prikazana u narednoj tabeli :

	Broj akcija	%	U RSD 000
	31837	100%	31837
UKUPNO:	31837	100%	31837

Revalorizacione rezerve Društva na dan 31. decembra 2012. godine iznose 3873 hiljada. Formirane su po osnovu Zakona

Društvo je u 2012. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od 18163 hiljada.

Stanje na dan 31. decembra	18163	12470
-----------------------------------	--------------	--------------

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti u zemlji	0	0
Kratkoročni krediti u inostranstvu	0	0
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	0	0
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	0	0
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti	0	0
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	0
Stanje na dan 31. decembra	0	0

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	0	0
Dobavljači - matična i zavisna preduzeća	0	0
Dobavljači - ostala povezana preduzeća	283.654	50.097
Dobavljači u zemlji	122.231	62.886
Dobavljači u inostranstvu	0	0
Ostale obaveze iz poslovanja	1.416	2.608
Obaveze prema uvozniku	0	0
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun	0	0
Obaveze po osnovu komisije i konsignacione prodaje	0	0
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	0	0
Stanje na dan 31. decembra	406.301	115.591

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Obaveze za zarade i naknade zarada	13.432	0
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	0	0
Obaveze za dividende	0	0
Obaveze za učešće u dobiti	0	0
Obaveze prema zaposlenima	0	0
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	0	0
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	0	0
Obaveze za prihod preduzetnika koji akontaciju podižu u toku godine	0	0
Ostale obaveze	0	110
Stanje na dan 31. decembra	13.432	110

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

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

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	0	0
Obaveze za porez na promet i akcize	0	0
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	0	0
Obaveze za doprinose koji terete troškove	181	0
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	0	110
Unapred obračunati troškovi	0	0
Obračunati troškovi tekućeg perioda koji nisu fakturisani	59.607	0
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	0	0
Odloženi prihodi i primljene dotacije	0	0
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	0	0
Razgraničene obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	1.523	0
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	0	0
Stanje na dan 31. decembra	61.311	110

ANALIZA IZLOŽENOSTI RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

U skladu sa MSFI 7 Društvo obelodanjuje izloženost rizicima i upravljanje istim za sledeće kategorije finansijskih sredstava i obaveza:

- finansijska sredstva koja se iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha pokazujući posebno ona označena kao takva odmah posle početnog priznavanja i ona koja su klasifikovana kao sredstva koja se drže radi trgovanja u skladu sa MRS 39

■ kredite i potraživanja

- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju
- finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha, pokazujući posebno one koje su označene kao takve odmah posle početnog priznavanja i one koje su klasifikovane kao one koje se drže radi trgovanja u skladu sa MRS 39
- finansijske obaveze koje se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti

28. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansijske na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	2012.	<i>U RSD 000</i> 2011.
Zaduženost a)	504.209	150.359
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>1.705</u>	<u>2.786</u>
Neto zaduženost	<u>502.504</u>	<u>147.573</u>
Kapital b)	<u>31.837</u>	<u>31.837</u>
Racio neto dugovanja prema kapitalu	<u>470.667</u>	<u>115.736</u>

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

- a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne obaveze
- b) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

Kategorije finansijskih instrumenata

	2012.	<i>U RSD 000</i> 2011.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	0	0
Potraživanja po osnovu prodaje	203.806	93.183
Potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Druga potraživanja	47.850	10.201
Kratkoročni finansijski plasmani	356.338	119.538
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>1.705</u>	<u>2.786</u>
	<u>609.699</u>	<u>225.708</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	0	0
Kratkoročne finansijske obaveze	75.877	7.822
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	406.301	115.591
Obaveze iz specifičnih poslova	22.031	26.946
Druge obaveze	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>504.209</u>	<u>150.359</u>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2012. i 2011. godine**

namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

Tržišni rizik

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

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**Kreditni rizik**

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

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>	
	2011.	2010.
Ratko Mitrović Niskogradnja	17.041	12.387
Europark	16.832	13.832
Srbijaput	15.953	/
Srbijaautoput	/	25.732
Ostali		

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2012. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<i>U RSD 000</i>		
	Bruto izloženost	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
Nedospela potraživanja od kupaca	462.081		462.081
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca			
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	196.781		196.781

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2012. godini iznosi 30 dana (2011. godina: 30 dana).

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Društvo na dan 31. decembra 2012. godine nije izvršilo obezvređenje potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od 462.081 hiljada jer je utvrdilo da nije došlo do promene u kreditnoj sposobnosti

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2012. i 2011. godine**

komitenata, da su potraživanja obezbeđena odgovarajućim finansijskim instrumentima i da će potraživanja u navedenom iznosu biti naplaćena.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2012. godine iskazane su u iznosu od 518.858 hiljada . Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2012. godine iznosi 40 dana (u toku 2011. godine 30 dana).

Rizik likvidnosti

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

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**Upravljanje obavezama prema dobavljačima****Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

	<i>U RSD 000</i>					
	31.12.2012.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 2 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsna	187.037	317.281	112.972	62.602	/	679.892

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

	<i>U RSD 000</i>					
	31.12.2012.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 2 godina		Ukupno
Nekamatonsne Varijabilna kamatna stopa -glavnica	197.255	210.115	162.369	92.882		662.621

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

32. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je pod uticajem finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se očekuje dodatno pogoršanje uslova u privredi. Zbog sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim i neizvesnim privrednim okolnostima. Uticaj krize na poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

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

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i rezervisanja po osnovu potencijalnih gubitaka Društva u 2012. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

33. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	<i>U RSD</i>	
	<u>31. decembar 2012.</u>	<u>31. decembar 2011.</u>
EUR	113.7183	104.6409
USD	86.1763	80.8662
CHF	94.1922	85.9121

U Beogradu

Dana 28.02.2013.g.

Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog izveštaja

Jovanka Horović



Zakonski zastupnik

[Handwritten Signature]

PKF

Accountants &
business advisers

„MAGISTRALA“ a.d., Beograd

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2012. GODINU**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**SKUPŠTINI AKCIONARA DRUŠTVA „MAGISTRALA“ a.d., Beograd**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „MAGISTRALA“ a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, 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 standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu i reviziji 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, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima 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 u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA DRUŠTVA „MAGISTRALA“ a.d., Beograd

Osnova za mišljenje sa rezervom

- Na bazi analize naplativosti i starosne strukture potraživanja od kupaca, utvrđeno je da Društvo u okviru ovih potraživanja ima evidentirana potraživanja od čijeg roka dospeća je prošlo više od godine dana, u ukupnom iznosu od RSD 81,185 hiljada. Smatramo da je Rukovodstvo Društva, shodno načelu opreznosti, trebalo da izvrši posebnu procenu naplativosti ovih potraživanja, i da za verovatan iznos nenaplativosti istih u finansijskim izveštajima za 2012. godinu formira odgovarajuću ispravku vrednosti na teret rashoda tekućeg perioda, kako bi navedena potraživanja sveo na njihovu naplativu vrednost.
- Napomene uz finansijske izveštaje ne sadrže sva obelodanjivanja koja se zahtevaju Međunarodnim računovodstvenim standardima. Pored toga, Napomene nisu kvantitativno usaglašene sa finansijskim izveštajima Društva i ne opisuju istinito i objektivno sledeće bilansne pozicije: nekretnine, postrojenja i opremu, dugoročne finansijske plasmane i dugoročne obaveze Društva.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja iznetih u pasusu *Osnova za mišljenje sa rezervom*, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „MAGISTRALA“ a.d., Beograd na dan 31. decembra 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomenama uz finansijske izveštaje i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Beograd, 04. april 2013. godine


Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor



TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | L.r. 285-2011000000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o., Beograd je članica PKF International Limited, mreže pravno nezavisnih firmi i ne prihvata odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem ostalih pojedinačnih firmi koje su članice mreže.

PKF d.o.o., Belgrade, is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
09017259 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	[] [] [] [] [] [] [] [] PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PREDUZEĆE ZA ODRŽAVANJE I IZGRADNJU PUTEVA " MAGISTRALA" AD BEOGRAD

Sediste : Beograd, Tošin Bunar 198

BILANS STANJA



7005017697567

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		143636	143636
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004			
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		143414	143414
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		130109	130109
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		13305	13305
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		222	222
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		222	222
033 do 036, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		611391	611391
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		1692	1677
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		609699	609699
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		203806	203806
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		304	651
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		356338	356338
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		1705	2786

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		47346	9550
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		755027	382540
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		755027	382540
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		246585	228422
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		31837	31837
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		3873	3873
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		42	42
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		210833	192670
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		504209	150359
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		22031	26946
414, 415	1. Dugoročni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		22031	26946
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		482178	123413
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117			
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		406301	115591
45 i 46	4. Ostale kratkorodne obaveze	120		13432	7122
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		61311	110
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		1134	590

- 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
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		4233	3859
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		755027	382640
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Beograd dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

M. Marković

[Signature]
[Stamp: OKRUG BEOGRAD, OPSTINA BEOGRAD, Ulica Matije Gupca 11, 11000 Beograd]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
09017259 Maticni broj	 Sifra delatnosti	 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	 19	 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PREDUZEĆE ZA ODRŽAVANJE I IZGRADNJU PUTEVA " MAGISTRALA" AD BEOGRAD

Sedište : Beograd, Tošin Bunar 198

BILANS USPEHA



7005017697574

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		626689	267479
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		626342	266990
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		347	489
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		601257	261045
50	1. Nabavna vrednost prodane robe	208		423	2275
51	2. Troškovi materijala	209		149891	95465
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		92419	79275
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		19440	19830
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		339084	64200
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		25432	6434
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		138	1062
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		2946	4693
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		2626	15130
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		5578	4873
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		19672	13060
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

- 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. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		19672	13060
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		1134	590
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		375	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		18163	12470
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	Ä...Ä": NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRAD dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik

J. Marković



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
09017259 Matični broj		
Sifra delatnosti		
PIB		
Popunjava Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PREDUZEĆE ZA ODRŽAVANJE I IZGRADNJU PUTEVA " MAGISTRALA" AD BEOGRAD

Sediste : Beograd, Tošin Bunar 198

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017697581

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s .	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	782158	397489
1. Prodaja i primljeni avansi	302	782123	397105
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	35	384
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304		
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	766499	279055
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	637327	190063
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	85324	78586
3. Plaćene kamate	308	2202	2928
4. Porez na dobitak	309	504	0
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	41142	7478
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	15659	118434
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
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 dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	7958	110431
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	7958	3643
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	106788
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	7958	110431

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325		
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327		
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	8782	8486
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	8782	8486
4. Isplaćene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	8782	8486
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	782158	397489
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	783239	397972
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	1081	483
Ä...Ä. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	2786	3269
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	1705	2786

U Beograd dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik





Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
09017259 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PREDUZEĆE ZA ODRŽAVANJE I IZGRADNJU PUTEVA " MAGISTRALA" AD BEOGRAD

Sedište : Beograd, Tošin Bunar 198

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017697604

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30-bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			AOP		AOP		AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	31837	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	31837	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	31837	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	31837	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	31837	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	3873	466	42	479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	3873	469	42	482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	3873	472	42	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	3873	475	42	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucej godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	3873	478	42	491		504	

- u hiljadama dinara

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	180139	518		531		544	215891
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	180139	521		534		547	215891
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	12531	522		535		548	12531
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	192670	524		537		550	228422
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	192670	527		540		553	228422
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	18163	528		541		554	18163
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	210833	530		543		556	246585

- u hiljadama dinara

Red. br.	O. P. I. S.	AQP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 28)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucej godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	566	
11	Ukupna povecanja u tekucej godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucej godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	

U Beograd dana 28.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.



Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik					
09017259 Maticni broj		Sifra delatnosti		PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre					
750 1 2 3 Vrsta posla		19			
		20	21	22	23 24 25 26

Naziv : PREDUZEĆE ZA ODRŽAVANJE I IZGRADNJU PUTEVA " MAGISTRALA" AD BEOGRAD

Sediste : Beograd, Tošin Bunar 198

STATISTICKI ANEKS



7005017697598

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuća 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	2	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	1	1
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	123	126

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606			
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smarjenja u toku godine	608		XXXXXXXXXXXX	
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610			
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	174473	19440	155033
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	7821	XXXXXXXXXXXX	7821
	2.3. Smarjenja u toku godine	613	19440	XXXXXXXXXXXX	19440
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	162854	19440	143414

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		
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Deli avansi	621	1692	1677
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	1692	1677

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	31837	31837
	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. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	31837	31837

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	31837	31837
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	31837	31837
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	31837	31837

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	203806	81230
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	406301	115591
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	54549	16382
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	861718	265572
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	53664	47094
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	7593	8624
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	13283	11689
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	1403	775
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	93214	21546
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	1695531	566503

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	36852	26200
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	74540	65407
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	13551	11689
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2060	1358
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655		
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	2268	821
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	307507	54360
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	1125	911
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	1107	0
540	11. Troškovi amortizacije	661	19440	19830
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	2948	1766
553	13. Troškovi platnog prometa	663	293	228

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	150	229
555	15. Troškovi poreza	665	954	1088
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667		
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	2202	2928
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	5431	250
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	470428	187065

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, račun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	423	2470
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675	0	489
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	35	384
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i uoesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	458	3343

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690	1852	0
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692	1852	0
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		

 U Beograd dana 28.2. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik




Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

„MAGISTRALA AD BEOGRAD“

**Napomene uz finansijske izveštaje
na dan 31.12.2012.godine**

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

„Magistrala“ a.d. Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) se bavi izgradnjom i održavanjem puteva i autoputeva.

Društvo je osnovano 01.03.1999.god. kao preduzeće u društvenoj svojini.

2000. godine, transformiše se u Akcionarsko društvo, da bi se 2010. godine privatizovalo 100%.

Sedište Društva je u Beogradu ul.Tošin Bunar br.198

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane generalnog direktora društva, dana 28.02.2013.g. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- 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),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju nekretnina, postrojenja i opreme.

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *“Prikazivanje finansijskih izveštaja”*.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

- 1 Efekti obračunate ugovorene valutne klauzule i efekti obračunatih kursnih razlika po osnovu potraživanja i obaveza u stranoj valuti na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine iskazuju se u bilansu stanja na račun vremenskih razgraničenja. Takva praksa nije u skladu sa MSFI.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

(b) Uporedni podaci

Uporedni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2011. godinu. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 03.04.2012.godine.

Uporedni podaci, odnosno početna stanja predstavljaju podatke sadržane u finansijskim izveštajima za 2011.godinu.

3 OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2012. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe i usluga, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju. Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda.

3.5. Kursne razlike

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja. Izuzetno u 2012. godini, efekti obračunate valutne klauzule su, u skladu sa propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, razgraničeni i iskazani u bilansu stanja na račun vremenskih razgraničenja u neto iznosima. biće priznat u bilansu uspeha na dan dospeća obaveze odnosno potraživanja, na osnovu kojih su navedeni efekti utvrđeni.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 101/12) dozvoljeno je razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutnih klauzula obračunatih po osnovu dugoročnih obaveza i potraživanja nastalih u 2012. i 2013. godini.

3.6. Ostali prihodi

Ostali prihodi obuhvataju dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu, prodaje materijala, kao i viškova utvrđenih popisom, naplatu otpisanih potraživanja, prihode od smanjenja obaveza i ukidanja dugoročnih rezervisanja i sl. Vanredni prihodi obuhvataju sve prihode koji su posledica raznih nepredviđenih okolnosti u skladu sa MRS 8.

3.7. Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu prodaje i rashodovanja nematerijalnih ulaganja, osnovnih sredstava, učešća u kapitalu i hartija od vrednosti, prodaje materijala, manjkove i druge nepomenute rashode.

3.8. Nematerijalna ulaganja

Stecene licence računarskih softvera kapitalizuju se u iznosu troškova nastalih u sticanju i stavljanju u upotrebu softvera. Ovi troškovi se amortizuju tokom njihovog procenjenog veka upotrebe (2 do 5 godina).

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu. Izdaci direktno povezani sa identifikovanim i unikatnim softverskim proizvodima koje kontroliše Društvo i koji će verovatno generisati ekonomsku korist veću od troškova duže od godinu dana, priznaju se kao nematerijalna ulaganja. Direktni troškovi obuhvataju troškove radne snage tima koji je razvio softver, kao i odgovarajući deo pripadajućih režijskih troškova.

Troškovi razvoja računarskog softvera priznati kao sredstvo amortizuju se tokom njihovog procenjenog korisnog veka upotrebe (ne duže od tri godine).

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za, 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.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode na osnovicu koju čini nabavna, odnosno revalorizovana vrednost na početku godine, kao i na osnovna sredstva koja su stavljena u upotrebu u toku godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2012. i 2011. godine****Stope amortizacije koje su u primeni, za glavne grupe osnovnih sredstava, su:**

U %

Građevinski objekti	2,5%
Pogonska oprema	6,6%
Putnička vozila	6,6%

3.11. Finansijski instrumenti**a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha**

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju "potraživanja od prodaje i druga potraživanja" i "gotovinu i gotovinske ekvivalente."

Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje po odluci odbora direktora, na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa. Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka.

3.12. Finansijski instrumenti**Obaveze prema dobavljačima**

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

3.13. Zalihe

Društvo u Bilansu nema prikazane zalihe, iz razloga što materijal koji je potreban za proces rada vršenja usluga, preuzima od povezanog pravnog lica i direktno ga ugrađuje.

3.14. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja koja su proistekla iz zakonskih odredbi – Zakonske rezerve.

3.15. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziona i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2012. i 2011. godine

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo nije izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3.16. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjena poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveza u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrednosti sredstava i obaveza, obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja. U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koji predstavljaju značajan rizik na materijalne korekcije iznosa pozicija bilansa stanja u sledećoj finansijskog godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

Ispravka vrednosti potraživanja se vrši na osnovu procene rukovodstva zasnovane na analizi potraživanja od kupaca, istorijskih otpisa, kreditnih sposobnosti kupaca i na analizi promena u uslovima prodaje. Ovo uključuje i pretpostavke o budućem ponašanju kupaca i rezultujućim budućim naplatama.

4.3. Fer vrednost

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2012. i 2011. godine**

Fer vrednost odgovarajućih finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primenom odgovarajućih metoda procene. Društvo primenjuje profesionalno rasuđivanje prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koje postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga fer vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Uprava Društva vrši procenu rizika, i u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima, najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE

Prihodi od prodaje se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim preduzećima	0	0
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim preduzećima	423	0
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	0	2.470
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim preduzećima	0	0
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim preduzećima	466.215	75.038
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	159.705	189.480
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	0	0
Ukupno	<u>626.343</u>	<u>266.988</u>

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe:

	<i>u RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dažbina	0	0
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	0	0
Prihodi od zakupnina	0	0
Prihodi od članarina	0	0
Prihodi od tantijema	0	0
Ostali poslovni prihodi	346	491
Ukupno	<u>626.689</u>	<u>267.479</u>

7. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE

Nabavna vrednost prodate robe se odnosi na:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Nabavka robe	0	0
Nabavna vrednost prodate robe	423	2.275
Nabavna vrednost prodatih nekretnina	0	0
Ukupno	423	2.275

8. TROŠKOVI MATERIJALA

Troškovi materijala se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Nabavka materijala	0	0
Troškovi materijala za izradu	112.436	66.350
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	603	2.915
Troškovi goriva i energije	36.852	26.200
Ukupno	149.891	95.465

9. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	74.541	65.407
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	13.551	11.689
Troškovi naknada po ugovoru o delu	0	0
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	0	0
Troškovi naknada po po privremenim i povremenim ugovorima	1.857	1.167
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	202	191
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	0	0
Ostali lični rashodi i naknade	2.268	821
Ukupno	92.419	79.275

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

10. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

Troškovi amortizacije i rezervisanja:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi amortizacije	19.440	19.830
Troškovi rezervisanja za garantni rok	0	0
Troškovi rezervisani za garantni rok	0	0
Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	0	0
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	0	0
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	0	0
Ostala dugoročna rezervisanja	0	0
Ukupno	19.440	19.830

11. OSTALI POSLOVNI RASHODI

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi usluga na izradi učinaka	307.507	43.198
Troškovi transportnih usluga	13.678	4.070
Troškovi usluga održavanja	2.143	4.071
Troškovi zakupnina	1.124	911
Troškovi sajmova	0	0
Troškovi reklame i propagande	0	0
Troškovi istraživanja	0	0
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	1.104	0
Troškovi ostalih usluga	1.307	2.928
Troškovi neproizvodnih usluga	4.098	3.441
Troškovi reprezentacije	393	1.295
Troškovi premija osiguranja	2.948	1.766
Troškovi platnog prometa	293	228
Troškovi članarina	150	229
Troškovi poreza	954	1.088
Troškovi doprinosa	0	0
Ostali nematerijalni troškovi	3.385	975
Ukupno	339.084	64.200

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

12. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih preduzeća	0	0
Finansijski prihodi od ostalih povezanih preduzeća	0	0
Prihodi od kamate	35	384
Pozitivne kursne razlike	5	384
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Prihoda od učešća u dobiti zavisnih privrednih društava i zajedničkih ulaganja	0	0
Ostali finansijski prihodi	98	294
Ukupno	138	1.062

13. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim preduzećima	0	0
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim preduzećima	0	0
Rashodi kamata	2.202	2.928
Negativne kursne razlike	719	606
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	0	0
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja, koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela	0	0
Ostali finansijski rashodi	25	1.159
Ukupno	2.946	4.693

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

14. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Dobici od prodaje bioloških sredstava	0	0
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	0	0
Dobici od prodaje materijala	0	0
Viškovi	0	0
Naplaćena otpisana potraživanja	0	0
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	0
Prihodi od smanjenja obaveza	1.218	11.797
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	0	0
Ostali nepomenuti prihodi	1.408	257
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	0	0
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	0	3.076
Prihodi od usklađivanja ostale imovine	0	0
Ukupno	2.626	15.130

15. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	0	0
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti	0	0
Gubici od prodaje materijala	0	0
Manjkovi	0	0
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	0	0
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja	0	0
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	0	0
Ostali nepomenuti rashodi	5.441	4.873
Obezvredjenje bioloških sredstava	0	0
Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja	0	0
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme	0	0
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	0	0
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	0	0
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	137	0
Obezvredjenje ostale imovine	0	0
Ukupno	5.578	4.873

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

16. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	2012.	<i>U RSD 000</i> 2011.
Tekući porez na dobit	1.134	590
Odloženi poreski prihod/rashod perioda	375	0
Ukupno	1.509	590

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	2012.	<i>U RSD 000</i> 2011.
Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha	19.672	13.060
<i>Korekcije tekućeg poreza iz ranijih godina</i>		
<i>Odloženi poreski rashodi (prihodi) koji su priznati po osnovu privremenih razlika</i>		
<i>Iznos odloženog poreskog rashoda (prihoda) koji se odnosi na promene poreskih stopa ili uvođenje novih poreza</i>		
<i>Odloženi pore</i>		
<i>Korekcije za troškove koji se ne priznaju za svrhe oporezivanja</i>		
Troškovi koji nisu dokumentovani	-	-
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	-	-
Troškovi koji nisu nastali u svrhu obavljanja poslovne delatnosti	-	-
<i>Korekcije amortizacije</i>		
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	19.440	19.830
		21.086
Amortizacija priznata u poreske svrhe	16.798	
Ispravka vrednosti pojedinačnih potraživanja ako od roka za njihovu naplatu nije prošlo najmanje 60 dana, kao i otpis vrednosti pojedinačnih potraživanja koja prethodno nisu bila uključena u prihode, nisu otpisana kao nenaplativa i za koja nije pružen dokaz o neuspešnoj naplati	-	-
Porezi, doprinosi, takse i druge javne dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja i nisu plaćene u poreskom periodu, a po osnovu kojih je u poslovnim knjigama obveznika iskazan rashod		
Poreski dobitak / (gubitak)	22.680	11.804
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	-	-
Poreska osnovica	22.680	11.804
Tekuća poreska stopa	10%	10%
Tekući porez na dobit	2.268	1.180
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	1.134	590
Tekući porez na dobit	1.134	590

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2012. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>				
	<u>Zgrade</u>	<u>Oprema</u>	<u>Grad.objek. u pripremi</u>	<u>Avansi za</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost					
Stanje 01. januara 2012.	27.843.770	285.727.439	6.411.057		319.982.266
Nabavke u toku godine		927.143	6.894.619		7.821.762
Prenos sa investicija u toku					
Otuđeno u toku godine					
Rashodovano u toku godine					
31. decembra 2012.	27.843.770	286.654.582	13.305.677		327.804.028
Ispravka vrednosti	2.046.005	162.903.667			164.949.672
Stanje 01. januara 2012.					
Tekuća amortizacija					
Ispravka vrednosti u otuđenim sredstvima					
Ispravka vrednosti u rashodovanim sredstvima					
31. decembra 2012.	696.094	18.744.084			19.440.178
Neotpisana vrednost					
31. decembra 2012.	25.101.671	105.006.831	13.305.677		143.414.178
31. decembra 2011.	27.797.765				

U skladu sa MRS 16 Društvo obelodanjuje sledeće:

- osnov za odmeravanje korišćen kod utvrđivanja nabavne vrednosti - cena koštanja
- priznaju se samo sredstva čija je pojedinačna nabavna vrednost iznad utvrđenog iznosa
- Prilikom obračuna amortizacije koriste se stope amortizacije
- promene knjigovodstvene vrednosti na početku i na kraju godine koje se odnose na:
 - naknadna povećanja -nema
 - smanjenja po osnovu otuđenja ili po osnovu reklasifikacije sredstava kao sredstava koja se drže za prodaju u skladu sa MSFI 5 - nema
 - sticanje putem poslovnih kombinacija - nema
 - povećanja i smanjenja nastala usled revalorizacije - nema

18. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na obaveze prema Lizing kućama za uzetu opremu na Finansijski lizing.

	2012.	2011.
Unicredit lizing	19.138	21.824
Raiffeisen lizing	2.893	5.052
Stanje na dan 31.12.2012.	22.031	26.877

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

19. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Kupci - matična i zavisna preduzeća	0	0
Kupci - ostala povezana preduzeća	84525	9793
Kupci u zemlji	110446	71392
Kupci u inostranstvu	0	0
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	0	0
	194971	81185
Potraživanja po osnovu prodaje		
Potraživanja od izvoznika	0	0
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđi račun	0	0
Potraživanja iz komisione i konsignacione prodaje	0	0
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Minus: Ispravka vrednosti ostalih potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Potraživanja iz specifičnih poslova	-	-
Potraživanja za kamatu i dividende	0	0
Potraživanja od zaposlenih	7836	11032
Potraživanja od državnih organa	0	0
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	504	0
Ostala potraživanja	0	0
Minus: Ispravka vrednosti drugih potraživanja	0	0
Druga potraživanja osim potraživanja za više plaćen porez na dobit	999	1617
Stanje na dan 31.decembra	204310	93834

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Kretanje na računima ispravke vrednosti nije bilo

20. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana preduzeća	356338	119538
Kratkoročni krediti u zemlji	0	0
Kratkoročni krediti u inostranstvu	0	0
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	0	0
Hartije od vrednosti do dospeća - deo koji dospeva do jedne godine	0	0
Hartije od vrednosti kojima se trguje	0	0
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	0	0
Minus: Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	0	0
Stanje na dan 31. decembra	356338	119538

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

21. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	45494	4841
Unapred plaćeni troškovi	0	0
Potraživanja za nefakturisani prihod	0	0
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	0	0
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	0	0
Odložena poreska sredstva	0	0
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1852	4709
Stanje na dan 31. decembra	47346	9550

22. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	0	0
Tekući (poslovni) računi	1635	2786
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	0	0
Blagajna	0	0
Devizni račun	0	0
Devizni akreditivi	0	0
Devizna blagajna	0	0
Ostala novčana sredstva	0	0
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena	0	0
Stanje na dan 31. decembra	1635	2786
	1635	2786

23. KAPITAL I REZERVE

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembra 2012. godine je prikazana u narednoj tabeli :

	Broj akcija	%	U RSD 000
	31837	100%	31837
UKUPNO:	31837	100%	31837

Revalorizacione rezerve Društva na dan 31. decembra 2012. godine iznose 3873 hiljada. Formirane su po osnovu Zakona

Društvo je u 2012. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od 18163 hiljada.

Stanje na dan 31. decembra	18163	12470
-----------------------------------	--------------	--------------

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih preduzeća	0	0
Kratkoročni krediti u zemlji	0	0
Kratkoročni krediti u inostranstvu	0	0
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine	0	0
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine	0	0
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti	0	0
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	0
Stanje na dan 31. decembra	0	0

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	0	0
Dobavljači - matična i zavisna preduzeća	0	0
Dobavljači - ostala povezana preduzeća	283.654	50.097
Dobavljači u zemlji	122.231	62.886
Dobavljači u inostranstvu	0	0
Ostale obaveze iz poslovanja	1.416	2.608
Obaveze prema uvozniku	0	0
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun	0	0
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje	0	0
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	0	0
Stanje na dan 31. decembra	406.301	115.591

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Obaveze za zarade i naknade zarada	13.432	0
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	0	0
Obaveze za dividende	0	0
Obaveze za učešće u dobiti	0	0
Obaveze prema zaposlenima	0	0
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	0	0
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	0	0
Obaveze za prihod preduzetnika koji akontaciju podižu u toku godine	0	0
Ostale obaveze	0	110
Stanje na dan 31. decembra	13.432	110

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

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

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Obaveze za porez na dodatu vrednost	0	0
Obaveze za porez na promet i akcize	0	0
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	0	0
Obaveze za doprinose koji terete troškove	181	0
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	0	110
Unapred obračunati troškovi	0	0
Obračunati troškovi tekućeg perioda koji nisu fakturisani	59.607	0
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke	0	0
Odloženi prihodi i primljene dotacije	0	0
Razgraničeni prihodi po osnovu potraživanja	0	0
Razgraničene obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	1.523	0
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	0	0
Stanje na dan 31. decembra	61.311	110

ANALIZA IZLOŽENOSTI RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

U skladu sa MSFI 7 Društvo obelodanjuje izloženost rizicima i upravljanje istim za sledeće kategorije finansijskih sredstava i obaveza:

- finansijska sredstva koja se iskazuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha pokazujući posebno ona označena kao takva odmah posle početnog priznavanja i ona koja su klasifikovana kao sredstva koja se drže radi trgovanja u skladu sa MRS 39

• kredite i potraživanja

- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

• finansijske obaveze po fer vrednosti kroz bilans uspeha, pokazujući posebno one koje su označene kao takve odmah posle početnog priznavanja i one koje su klasifikovane kao one koje se drže radi trgovanja u skladu sa MRS 39

- finansijske obaveze koje se odmeravaju po amortizovanoj vrednosti

28. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi očuvalo strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbedi prinos na kapital. Društvo prati kapital na osnovu koeficijenta zaduženosti koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti Društva i njegovog ukupnog kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Društva ispituju strukturu kapital na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

Pokazatelji zaduženosti Društva sa stanjem na kraju godine bili su sledeći:

	2012.	<i>U RSD 000</i> 2011.
Zaduženost a)	504.209	150.359
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.705	2.786
Neto zaduženost	502.504	147.573
Kapital b)	31.837	31.837
Racio neto dugovanja prema kapitalu	470.667	115.736

29. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

- a) Zaduzenost se odnosi na dugoročne i kratkoročne obaveze
- b) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

Kategorije finansijskih instrumenata

	2012.	<i>U RSD 000</i> 2011.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	0	0
Potraživanja po osnovu prodaje	203.806	93.183
Potraživanja iz specifičnih poslova	0	0
Druga potraživanja	47.850	10.201
Kratkoročni finansijski plasmani	356.338	119.538
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.705	2.786
	609.699	225.708
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	0	0
Kratkoročne finansijske obaveze	75.877	7.822
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	406.301	115.591
Obaveze iz specifičnih poslova	22.031	26.946
Druge obaveze		0
	504.209	150.359

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2012. i 2011. godine**

namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

Tržišni rizik

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

Izloženost tržišnom riziku se sagledava preko analize senzitivnosti. Nije bilo značajnih promena u izloženosti Društva tržišnom riziku, niti u načinu na koje Društvo upravlja ili meri taj rizik.

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**Kreditni rizik**

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

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
		<i>U RSD 000</i>
Ratko Mitrović Niskogradnja	17.041	12.387
Europark	16.832	13.832
Srbijaput	15.953	/
Srbijaauput	/	25.732
Ostali		

Struktura potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2012. godine prikaza je u tabeli koja sledi:

	<u>Bruto izloženost</u>	<u>Ispravka vrednosti</u>	<u>Neto izloženost</u>
			<i>U RSD 000</i>
Nedospela potraživanja od kupaca	462.081		462.081
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca			
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	196.781		196.781

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2012. godini iznosi 30 dana (2011. godina: 30 dana).

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Društvo na dan 31. decembra 2012. godine nije izvršilo obezvređenje potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od 462.081 hiljada jer je utvrdilo da nije došlo do promene u kreditnoj sposobnosti

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**31. decembar 2012. i 2011. godine**

komitenata, da su potraživanja obezbeđena odgovarajućim finansijskim instrumentima i da će potraživanja u navedenom iznosu biti naplaćena.

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2012. godine iskazane su u iznosu od 518.858 hiljada. Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2012. godine iznosi 40 dana (u toku 2011. godine 30 dana).

Rizik likvidnosti

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

31. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**Upravljanje obavezama prema dobavljačima****Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća finansijskih sredstava. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih sredstava na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti u mogućnosti da potraživanja naplati.

Dospeća finansijskih sredstava

	<i>U RSD 000</i>					
	31.12.2012.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 2 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsna	187.037	317.281	112.972	62.602	/	679.892

Sledeće tabele prikazuju detalje preostalih ugovorenih dospeća obaveza Društva. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine nastalim na osnovu finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji će Društvo biti obavezno da takve obaveze namiri.

Dospeća finansijskih obaveza

	<i>U RSD 000</i>					
	31.12.2012.					
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 2 godina		Ukupno
Nekamatonsne Varijabilna kamatna stopa -glavnica	197.255	210.115	162.369	92.882		662.621

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine

32. POSTOJEĆA EKONOMSKA SITUACIJA I NJEN UTICAJ NA DRUŠTVO

Poslovanje Društva je pod uticajem finansijske krize i pogoršanih privrednih uslova. U 2012. godini se očekuje dodatno pogoršanje uslova u privredi. Zbog sadašnje krize na globalnom tržištu i njenog uticaja na srpsko tržište, za očekivati je da će Društvo poslovati u otežanim i neizvesnim privrednim okolnostima. Uticaj krize na poslovanje Društva trenutno nije moguće u potpunosti predvideti, te je stoga prisutan element opšte neizvesnosti.

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

Pogoršanje poslovne situacije u zemlji će verovatno uticati na položaj određenih grana delatnosti, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje obaveze, što može uticati na ispravke vrednosti i rezervisanja po osnovu potencijalnih gubitaka Društva u 2012. godini, kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Društva očekuje da daje procene, te se stvarni iznosi po tom osnovu mogu razlikovati od procenjenih.

33. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	<i>U RSD</i>	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
EUR	113.7183	104.6409
USD	86.1763	80.8662
CHF	94.1922	85.9121

U Beogradu

Dana 28.02.2013.g.

**Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog izveštaja**



Zakonski zastupnik



PKF d.o.o., Beograd

Ovo pismo dostavljeno je u vezi sa vašom revizijom finansijskih izveštaja Društva na dan 31. decembra 2012. godine, u svrhu izražavanja mišljenja da li finansijski izveštaji daju objektivnu i istinitu sliku finansijske pozicije Društva po svim bitnim pitanjima u skladu sa Međunarodnim Standardima finansijskog izveštavanja.

Ovim potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem, u svrhe tačnog informisanja našeg Društva, izvršili sledeća ispitivanja:

Finansijskih izveštaja

- Ispunili smo naše obaveze, kao što su navedene u Pismu o angažovanju od 11. oktobra 2011. godine u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja, tj. finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima Međunarodnih Standarda Finansijskog Izveštavanja.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje Međunarodni Standardi Finansijskog Izveštavanja zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

Pružene informacije

Dali smo Vam na uvid i pružili:

- Pristup svim informacijama koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su neophodna dokumentacija, evidencije i analitičke evidencije;
- dodatne informacije koje ste zahtevali u svrhu vršenja revizije i
- neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste utvrdili da Vam mogu pružiti revizorski dokaz.
- Sve transakcije proknjižene su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled prevare.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa prevarom ili navodnom prevarom po našem saznanju a koja utiče na Društvo i uključuje:
 - Menadžment;
 - Zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli; ili
 - Ostali zaposleni u odeljenjima gde prevara može imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa sumnjama da postoji navodna prevara ili se sumnja u prevaru koje smo dobili od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa i drugih, a koja utiče na finansijske izveštaje Društva.
- Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili navodne neusaglašenosti sa propisima i zakonima čije efekte treba uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čiji se efekti trebaju uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva, kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje, a koje su nam poznate.

03. april 2013. godine

Potpisano u ime Magistrala ad



Na osnovu pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja ("Sl.glasnik RS"14/12) preduzeće "MAGISTRALA" a.d. objavljuje

GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
za 2012.godinu

I OPŠTI PODACI

Poslovno ime	Preduzeće za održavanje i izgradnju puteva "MAGISTRALA" Akcionarsko društvo
Sedište i adresa	Beograd – Tošin Bunar 198
Matični broj	09017259
PIB	101717625
WEB SAJT	www.magistrala.rs
e-mail adresa	Office@magistrala.rs
Broj i dat.upisa u registar priv.sub.	БД.35449/2005 od 08.07.2005.godine
Delatnost	4211 – izgradnja puteva i autoputeva
Broj zaposlenih	123
Broj akcionara	66
Vrednost osnovnog kapitala	31.837
Broj izdatih akcija	31.837 ISIN broj: RSMGSTE11838 CFI: ESVUFR
Podaci o povezanim društvima	MBA Miljković doo–Beograd Bul.Jurija Gagarina 181
Revizorska kuća koja je revidirala fin.izv.	Priv.društvo za reviziju "PKF" doo Novi Beograd
Organ.tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d. Novi Beograd

10 najvećih akcionara na dan 31.12.2012.god.

Red.br.	Naziv akcionara	Broj akcija	% od ukup.misije
1.	MBA Miljković doo – Novi Beograd	14740	46,29833
2.	JP Putevi Srbije - Beograd	12417	39,00179
3.	Raiffeisenbank ad – Beograd – kastori račun	1154	3,62471
4.	Lukić Nenad	357	1,121134
5.	Kocinac Đorđe	114	0,35807
6.	Aksić Staja	110	0,34551
7.	Filipović Jelica	105	0,32980
8.	Đurinac Cvetko	101	0,31724
9.	Stanišić Krunislav	82	0,25756
10.	Stanišić Milomir	78	0,24500

II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA

ODBOR DIREKTORA

IME I PREZIME	Sadašnje zaposlenje, članstvo u OD i NO drugih društava	Br.akcija koje poseduj na dan 31.12.2012.
Ilija Đorđević – Predsednik Beograd – Kostoločka br.58	Direktor pred. Ratko Mitrović Niskogradnja (nije član OD i ON drugih društava)	nema
Nebojša Bažarević Beograd – Obalskih radnika 4/6	Generalni direktor preduzeća Magistrala ad	nema
Nebojša Minić Kosovska Mitrovica – Vojvode Stepe 16	Opština Kosovska Mitrovica	nema

III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1.	Izveštaj Uprave o realizaciji usvojene poslovne politike	Poslovanje se obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom
----	--	---

2. Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultat poslovanja

2.1. Analiza prihoda

PRIHOD	2012	2011	% od ukupnih prihoda		2012/2011 %
			2012	2011	
Poslovni prihodi	626.689	267.479	99,56	94,30	234,29
Finansijski prihodi	138	1.062	0,03	0,37	/769,57/
Ostali prihodi	2.626	15.130	0,41	5,33	/576,17/
UKUPNO	629.453	283.671	100	100	221,90

POSLOVNI PRIHODI	2012	2011	% od ukupnih prihoda		2012/2011 %
			2012	2011	
Prihod od usluga-osnovna delatnost	626.432	266.990	99,96	99,82	234,63
Prihod od zakupa	347	489	0,04	0,18	/70,97/
UKUPNO	626.689	267.479	100	100	234,30

2.2. Analiza rashoda

RASHODI	2012	2011	% od ukupnih rashoda		2012/2011 %
			2012	2011	
Poslovni rashodi	601.257	261.045	98,61	96,47	230,33
Finansijski rashodi	2.946	4.693	0,48	1,73	/62,78/
Ostali rashodi	5.578	4.873	0,91	1,80	14,47
UKUPNO	609.781	270.611	100	100	225,03

POSLOVNI RASHODI	2012	2011	% od ukupnih rashoda		2012/2011 %
			2012	2011	
Troškovi materijala	149.891	95.465	24,95	37,45	57,02
Troškovi zarada	92.419	79.275	15,37	30,37	16,59
Troškovi amortizacije i rezervisanja	19.440	19.830	3,26	7,59	/1,96/
Ostali poslovni troškovi	339.084	64.200	56,42	24,59	528,17
UKUPNO	601.257	261.045	100	100	230,33

2.3. Analiza rezultata poslovanja

REZULTAT POSLOVANJA	2012	2011
Poslovni dobitak/gubitak	25.432	6.434
Finansijski dobitak/gubitak	/2.808/	/3.613/
Ostali dobitak/gubitak	/2.952/	10.257
Dobitak pre oporezivanja	19.672	13.060
Porez na dobit/gubitak	1.509	590
Neto dobitak/gubitak	18.163	12.470

2.4. Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja

OPIS	2012	2011
Produktivnost rada I	5.119,42	2.251,36
Produktivnost rada II	159,94	103,6508
Ekonomičnost poslovanja	1,0423	1,0247
Rentabilnost poslovanja	0,0313	0,0461
Prinos na ukupan kapital	0,0798	0,0572
Neto prinos na ukupan kapital	0,5705	0,3917
Stepen zaduženosti	2,0448	0,6583
I stepen likvidnosti	0,0036	0,0226
II stepen likvidnosti	0,0035	0,0136
Neto obrtni kapital	1,2680	1,8425

Isplaćena dividenda po akciji za poslednje tri godine	2010.g. - nije isplaćena 2011.g. - nije isplaćena 2012.g. - nije isplaćena
---	--

Promene veće od 10% u odnosu na predhodnu godinu

1. Produktivnost rada I	1. Povećana usled povećanog obima posla
2. Produktivnost rada II	2. Povećana usled povećanja obima posla
3. Rentabilnost poslovanja	3. Smanjena, iako je obim poslova povećan, rentabilnost poslovanja je smanjena zbog uvođenja podizvođača kod izvođenja radova
4. Prinos na ukupan kapital	4. Povećan zbog veće upošljenosti i ostvar. dobiti
5. Neto prinos na ukupan kapital	5. Povećan zbog veće upošljenosti i ostvar. dobiti
6. Stepem zaduženosti	6. Povećan zbog povećanog duga prema dobavljačima-podizvođačima radova
7. I stepen likvidnosti	7. Smanjen zbog smanjenog priliva finan. sredstava, a povećanih kratkor. obaveza
8. II stepen likvidnosti	8. Zalihe smanjene u odnosu na kratkor. obaveze
9. Neto obrtni kapital	9. Obrtna imovina smanjena u odnosu na kratkor. obaveze

Društvo prihvata odgovornost za istinitost i objektivni prikaz Izveštaja.

U Beogradu: 27.04.2013.god.


Nebojša Baščarević

Generalni direktor

Број: 396

Датум: 29.04.2013.



PREDMET: IZJAVA

Izjavljujemo da je finansijski izveštaj za 2012.god.sastavljen uz primenu odgovarajućih Međunar. 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 javnog društva "Magistrala" ad Beograd. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskog izveštaja za 2012.god.su Nebojša Baščarević- generalni direktor, i Jovanka Marković – finansijski rukovodilac.

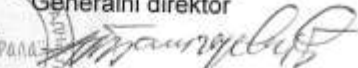
Napomena: Godišnji finansijski izveštaj, Izveštaj nezavisnog revizora i godišnji izveštaj o poslovanju za 2012.god.nisu usvojeni od strane nadležnog organa, jer nije održana Skupština akcionara do dana slanja ovog izveštaja. Odluka o usvajanju istog biće obelodanjena nakon održavanja Skupštine akcionara.

Finansijski rukovodilac


Jovanka Marković



Generalni direktor


Nebojša Baščarević