

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 2011.GODINU

I OPŠTI PODACI

POSLOVNO IME	Preduzeće za održavanje i izgradnju puteva " MAGISTRALA " Akcionarsko društvo
SEDIŠTE I ADRESA	Beograd - Bulevar Kralja Aleksandra 282
MATIČNI BROJ	9017259
PIB	101717625
WEB SITE	www.magistrala.rs
e-mail adresa	office@magistrala.rs
Broj i dat. Reš. upisa u registar priv.sub.	БД.35449/2005 od 08.07.2005.godine
Delatnost	4211 - Izgradnja puteva i autoputeva
Broj zaposlenih	126
Broj akcionara	66
Vrednost osnovnog kapitala	31.837
Broj izdatih akcija	31.837 ISIN broj: RSMGSTE11838 CFI: ESVUFR
Podaci o zavisnim društvima	nema zavisna društva
Revizorska kuća koja je revidirala fin.izv.	Priv.društvo za reviziju " PKF " d.o.o. Novi Beograd
Organ. tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza a.d. Novi Beograd

10 najvećih akcionara na dan 25.04.2012.god.

RED.BR.	NAZIV	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- kastodi 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	0,3298
8.	Đurinac Cvetko	101	0,31724
9.	Stanišić Krunislav	82	0,25756
10.	Stanišić Miomir	78	0,245

**II PODACI O UPRAVI DRUŠTVA
UPRAVNI ODBOR**

IME I PREZIME prebivalište i obrazovanje	Sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava	Br. akcija koje poseduj na dan 31.12.2011.g.
Ilija Đorđević - predsednik Beograd - Kostolačka br. 58	Direktor pred. Ratko Mitrović Niskog. (nije član UO i NO drugih društava)	nema
Nebojša Bašcarević - član Beograd - Obalskih radnika 4/6	Gen. direktor pred. Magistrala ad (nije član UO i NO drugih društava)	nema
Miloje Stamenković - član Niš - Dragiše Cvetkovića 18/2	Teh. direktor pred. Jugoterm ad (nije član UO i NO drugih društava)	nema

NADZORNI ODBOR

IME I PREZIME prebivalište i obrazovanje	sadašnje zaposlenje, članstvo u UO i NO drugih društava	Br. akcija koje poseduj na dan 31.12.2011.g.
Jelena Mojašević - predsednik Beograd - Zidarska 1	Fin. direktor MBA Miljković doo (član je NO u " Jugoterm" ad Niš)	nema
Svetlana Veličkov - član Beograd - Paunova 39	Fin. direktor "Ratko Mitrović Niskog." (nije član UO i NO drugih društava)	nema
Ivan Đekić - član Niš - Bulevar Nemanjina 70A/22	Fin. rukovodilac "Jugoterm" ad Niš (član je NO " Jugoterm " ad Niš)	nema

UPRAVA NEMA USVOJEN KODEKS PONAŠANJA.

III PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

1.	Izveštaj uprave o realizaciji usvojenih poslovnih politika	Poslovanje se obavljalo u skladu sa usvojenom poslovnom politikom
----	--	---

2. Analiza ostvarenih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja

2.1. Analiza prihoda

U hiljada dinara

PRIHOD	2011	2010	% od ukup. prihoda		2011/2010 %
			2011	2010	
Poslovni prihodi	267.479	234.793	94,3	97,2	113,92
Finansijski prihodi	1.062	701	0,37	0,29	151,5
Ostali prihodi	15.130	6.055	5,33	2,51	249,88
UKUPNO	283.671	241.549	100	100	117,44

POSLOVNI PRIHOD	2011	2010	% od ukup. prihoda		2011/2010 %
			2011	2010	
Prihod od usluga-osnovna delatnost	266.990	234.737	99,82	99,98	113,74
Prihod od zakupa	489	56	0,18	0,02	873,32
UKUPNO	267.479	234.793	100	100	113,92

2.2 Analiza rashoda

RASHODI	2011	2010	% od ukupn.rashoda		2011/2010 %
			2011	2010	
Poslovni rashodi	261.045	222.679	96,47	97,6	117,23
Finansijski rashodi	4.693	3.553	1,73	1,55	132,09
Ostali rashodi	4.873	1.942	1,8	0,85	250,8
UKUPNO	270.611	228.174	100	100	118,6

POSLOVNI RASHODI	2011	2010	% od ukup.rashoda		2011/2010 %
			2011	2010	
Troškovi materijala	97.740	78.050	37,45	35,05	125,23
Troškovi zarada, naknada i ostalih ličnih prim	79.275	96.668	30,37	43,41	80,98
Troškovi amortizacije i rezervisanja	19.830	18231	7,59	8,18	108,77
Ostali poslovni rashodi	642.009	29.730	24,59	13,36	215,95
UKUPNO	261.045	222.679	100	100	117,23

2.3. Analiza rezultata poslovanja

REZULTAT POSLOVANJA	2011	2010	2011/2010 %
Poslovni dobitak/gubitak/	6.434	12.114	53,12
Finansijski dobitak/gubitak/	/3.631/	/2.852/	127,32
Ostali dobitak/gubitak/	10.257	4.113	249,38
Dobitak pre oporezivanja	13.060	13.375	97,65
Porez na dobitak/gubitak	590	687	85,88
Neto dobitak/gubitak	12.470	12.377	100,75

2.4. Racio analiza i analiza pokazatelja poslovanja

OPIS	2011	2010
Produktivnost rada I	2.251,36	2.047,03
Produktivnost rada II	103,6508	113,3475
Ekonomičnost poslovanja	1,0247	1,0544
Rentabilnost poslovanja	0,0461	0,0554
Prinos na ukupan kapital	0,0572	0,062
Neto prinos na ukupan kapital	0,3917	0,3888
Stepen zaduženosti	0,6583	0,4788
I stepen likvidnosti	0,0226	0,0342
II stepen likvidnosti	0,0136	1,0493
Neto obrtni kapital	1,8425	1,7951

Isplaćena dividenda po akciji za poslednje tri godine	2009.g.	Dividenda nije isplaćena
	2010.g.	Dividenda nije isplaćena
	2011.g.	Dividenda nije isplaćena

Promene veće od 10% u odnosu na predhodnu godinu

- Stepen zaduženosti	- povećan zbog teškoća u naplati potraživanja
- I stepen likvidnosti	- smanjen zbog teškoća u naplati potraživanja
- II stepen likvidnosti	- smanjen zbog teškoća u naplati potraživanja
-	

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka u Izveštaju na isti način kao i za istinitost i tačnost podataka navedenih u Prospektu

U Beogradu: 26.04.2012.g.



Nebojša Baščarević

Generalni direktor

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2011.

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)	001	155.255	151.438
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	155.033	151.216
1. Некретнине, постројења и опрема	006	148.622	150.296
2. Инвестиционе некретнине	007	6.411	920
3. Биолошка средства	008		
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)	009	222	222
1. Учешћа у капиталу	010	222	222
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011		
Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)	012	227.385	171.681
I ЗАЛИХЕ	013	1.677	4.710
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	014		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)	015	225.708	166.971
1. Потраживања	016	93.183	107.758
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	651	651
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	119.538	52.750
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	2.786	3.269
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	9.550	2.543
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	021		
Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)	022	382.640	323.119
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)	024	382.640	323.119
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025		
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	228.422	215.891
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	31.837	31.837
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	3.873	3.873
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	42	42
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106		
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107		
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	192.670	180.139
VIII ГУБИТАК	109		
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110		
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)	111	150.359	103.368
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112		
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)	113	26.946	7.728
1. Дугорочни кредити	114		
2. Остале дугорочне обавезе	115	26.946	7.728
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)	116	123.413	95.640
1. Краткорочне финансијске обавезе	117		25.000
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	115.591	62.023
4. Остале краткорочне обавезе	120	7.122	7.264
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	110	1.353
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	590	
В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	123	3.859	3.860
Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)	124	382.640	323.119
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125		

БИЛАНС УСПЕХА

од до

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)	201	267.479	234.793
1. Приходи од продаје	202	266.990	234.737
2. Приходи од активирања учинака и робе	203		
3. Повећање вредности залиха учинака	204		
4. Смањење вредности залиха учинака	205		
5. Остали пословни приходи	206	489	56
II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)	207	261.045	222.679
1. Набавна вредност продате робе	208	2.275	
2. Трошкови материјала	209	95.465	78.050
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210	79.275	96.668
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	19.830	18.231
5. Остали пословни расходи	212	64.200	29.730
III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)	213	6.434	12.114
IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)	214		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	1.062	701
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	4.693	3.553
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217	15.130	6.055
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218	4.873	1.942
IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)	219	13.060	13.375
X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)	220		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221		
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)	223	13.060	13.375
В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)	224		
Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порески расход периода	225	590	687
2. Одложени порески расходи периода	226		311
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)	229	12.470	12.377
Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)	230		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	397.489	262.251
1. Продаја и примљени аванси	302	397.105	262.251
2. Примљене камате из пословних активности	303	384	
3. Остали приливи из редовног пословања	304		
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	279.055	226.373
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	190.063	123.652
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	78.586	96.668
3. Плаћене камате	308	2.928	3.553
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	7.478	2.500
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	118.434	35.878
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313		
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	110.431	3.094
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	3.643	3.094
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	106.788	
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	110.431	3.094
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325		
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	8.486	30.450
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331		25.000
3. Финансијски лизинг	332	8.486	5.450
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335	8.486	30.450
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	397.489	262.251
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	397.972	259.917
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338		2.334
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	483	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	3.269	935
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341		
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342		
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	2.786	3.269

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од **01.01.2011.** до **31.12.2011.**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП	Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нереализовани добити по основу вартуја од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губици по основу вартуја од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоредени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10- 11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	31837	414		427		440		453	3873	466		42	479		492		505	167762	518		531		544	203514	557
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441		454		467			480		493		506		519		532		545		558
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442		455		468			481		494		507		520		533		546		559
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	31837	417		430		443		456	3873	469		42	482		495		508	167762	521		534		547	203514	560
Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457		470			483		496		509	12377	522		535		548	12377	561
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471			484		497		510		523		536		549		562
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	31837	420		433		446		459	3873	472		42	485		498		511	180139	524		537		550	215891	563
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447		460		473			486		499		512		525		538		551		564
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448		461		474			487		500		513		526		539		552		565
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	410	31837	423		436		449		462	3873	475		42	488		501		514	180139	527		540		553	215891	566
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476			489		502		515	12531	528		541		554	12531	567
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477			490		503		516		529		542		555		568
Стање на дан 31.12. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	31837	426		439		452		465	3873	478		42	491		504		517	192670	530		543		556	228422	569

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE NA DAN 31.12.2011. GODINE

OPSTE INFORMACIJE O PREDUZECU

Preduzeće MAGISTRALA A.D. osnovano je _____ godine kao _____ a.d.
Delatnost preduzeća je održavanje puteva (sifra delatnosti 4211).
Sediste preduzeća je u Beogradu, ulica BEOGRAD, Bul. Kralja Aleksandra 282 . Prosečan broj zaposlenih je 126 .

OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I SPECIFICNE RACUVODSTVENE POLITIKE

Osnova za sastavljanje ZAVRSNI RACUN ZA 2011.

Godisnji finansijski izveštaji preduzeća MAGISTRALA A.D. Beograd za obracunski period koji se završava 31.12.2011. godine sastavljeni su u skladu sa racuvodstvenim zahtevima iz medjunarodnih racuvodstvenim standarda.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sretstva (nekretnine postrojenja i oprema) preduzeća su materijalna sretstva koje preduzeće koristi za obavljanje trgovinske delatnosti za koju je registrovano, za iznajmljivanje drugima, kao i u administrativne svrhe.

Preduzeće iskazuje stavku na poziciji nekretnine, postrojenja i oprema ukoliko ona ispunjava dva kriterijuma: (1) očekuje se da će se koristiti duže od jedne godine i (2) pojedinačna nabavna cena u momentu nabavke veća je od prosečne bruto zarade po zaposlenom prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa za poslove statistike.

Sve stavke nekretnina postrojenja i opreme procenjene su i iskazane po osnovnom postupku, odnosno po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obracunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvređenja.

U nabavnu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme uključuje se neto faktorna cena dobavljača, svi direktni zavisni troškovi nabavke i dazbine koji su nastali prilikom dazbine koji su nastali prilikom nabavke, odnosno dovodjenja u stanje funkcionalne pripravnosti.

Osnovica za obracun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme preduzeća je nabavna vrednost umanjena za preostalu vrednost. Ako je preostala vrednost beznačajna, smatra se da je jednaka nuli.

Amortizacija svih stavki nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom metode proporcijalnog otpisivanja u korisnom veku trajanja kako sledi:

Gradjevinski objekti i postrojenja	10-40 godina
Oprema	2-10 godina
Alat i inventar	5 godina
Zemljište se ne amortizuje	

Potrazivanja

Potrazivanja preduzeća sastoje se od potrazivanja od kupaca za prodat usluge i ostalih potrazivanja za koja se očekuje da će biti naplacena u toku uobičajnog poslovnog ciklusa preduzeća ili u periodu od dvanaest meseci od bilansa stanja.

Potrazivanja se iskazuju po procenjenoj vrednosti očekivane naplate. Procena naplativosti potrazivanja vrši se pojedinačno za svakog pojedinačnog dužnika, odnosno za svakog pojedinačnog dužnika, odnosno za svako pojedinačno potraživanje. Kada je iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja od dužnika veća od iznosa od koga se očekuje da će se naplatiti, preduzeće priznaje gubitke zbog obezvređenja potraživanja u korist ostalih prihoda.

Osnovni i ostali kapital

Osnovni i ostali kapital preduzeća čine akcije.

Rezerve

Rezerve preduzeća su obavezne rezerve koje se formiraju u skladu sa Zakonom o preduzećima. Obavezne odnosno zakonske rezerve preduzeća formiraju se raspodelom dobiti.

Kratkorodne finansijske obaveze

U kratkorodne finansijske obaveze preduzeca ubrajaju se obaveze po kreditima, hartijama od vrednosti i ostale kratkorodne obaveze za koje preduzeca ocekuju da ce biti izmirene u toku uobicajnog poslovnog ciklusa preduzeca ili za koje ocekuju da ce biti izmirene u periodu od dvanaest meseci od bilansa stanja.

Kratkorodne obaveze mere se po postenoj vrednosti, odnosno u visini iznosa potrebnog za njihovo izmirenje na dan bilansa stanja. Umanjenje kratkorocnih finansijskih obaveza po osnovu nastupanja zastarelosti, sudske odluke, vanparnickog poravnjenja vrsti se direktnim otpisivanjem u korist ostalih prihoda.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja preduzeca MAGISTRALA A.D. sastoje se od obaveza za primnjene avanse od kupaca i obaveza prema dobavljacima za isporucen materijal i izvrsene usluge. Obaveze iz poslovanja iskazuju po postenoj vrednosti, odnosno u visini ocekivanog novcanog izdatka za njihovo izmirenje na dan bilansa stanja.

Obaveze po onovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda iskazuju se po postenoj vrednosti, odnosno u visini ocekivanog novcanog izdatka za njihovo izmirenje na dan bilansa stanja.

Prihodi

Prihodi se mere i iskazuju po postenoj vrednosti primljene nadoknade ili potrazivanja.

Rashodi

Preduzece priznaje rashode, shodno nacelu nastanka poslovnog dogadjaja, u momentu nastanka rashoda.

Rashodi se odmah priznaju u bilansu uspeha kada izdatak ne donosi nikakve buduće ekonomske koristi ili kada i do iznosa do kojeg buduće ekonomske koristi ne ispunjavaju ili su prestale da ispunjavaju uslove za priznavanje u bilansu stanja.

Bilans stanja

Nekretnine postrojenja i oprema

Nekretnine postrojenja i oprema preduzeca mogu se prikazati na sledeci nacin:
u 000 din

Zemljiste	
Gradjevinski objekti	25.798
Oprema	122.824
Gradjevinski objekti u pripremi	6.411
Ivesticiona nekretnina(gradjevinski objekti izdati u zakup)	
Ukupno	155.033

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme za period januar-decembar godine u iznosu 19.830.356 dinara obracunata je u skladu sa napomenom 3.6.

Potrazivanja

Potrazivanja preduzeca mogu se prikazati kako sledi:

Kupci 81.184.554,89

Ispravka potrazivanja od kupaca po osnovu prodaje izvršena je u skladu sa napomenom 6.2. Tako nastali gubici zbog obezvređivanja potrazivanja priznati su na teret ostalih rashoda (napomena 33).

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina preduzeca mogu se prikazati kako sledi:

u 000 din

Tekuci (poslovni) racuni: Komercijalna banka 2.043; Dunav banka 10;

AIK banka 656; Univerzal (namenski) 69;

Dunav banka (bolovanje) 1; Univerzal 7;

Ukupno: 2.786

Osnovni i ostali kapital

Osnovni i ostali kapital preduzeca u iznosu oc 31,837 hiljade dinara sastoji se od akcija .

Rezerve

Rezerve preduzeca cine zakonske rezerve cije je obrazovanje propisano Zakonom o preduzecima I iznose 3.873.015 dinara

Nerasporedjena dobit

Nerasporedjena dobit preduzeca moze se prikazati na nacin kako sledi:

u 000 din

Nerasporedjena dobit ranijih godina	180.200
Nerasporedjena dobit tekuće godine	12.470
Ukupno	192.670

Kratkorocne finansiske obaveze

Kratkorocne finansiske obaveze preduzeca moze se prikazati na nacin kako sledi:

u 000 din

Unicredit lizing - finansijski lizing 21.824

Raifeisen lizing - finansijski lizing 5.052

Ukupno: 26.876

Obaveze po osnovu finansijskog lizinga nastale su po osnovu ugovora za nabavku opreme

Obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja preduzeca mogu se prikazati na nacin kako sledi:

u 000 din

Primljeni avansi	2.618
Dobavljac u zemlji	112.983
Obaveze na osnovu zarada i naknada zarada	<u>7.122</u>
Ukupno	122.723

Obaveze po osnovi poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda nema, sve obaveze prema drzavi su izmirene

Bilans uspeha

Prihodi od prodaje

Prihodi od prodaje preduzeca Magistrala a.d. mogu se prikazati na nacin kako sledi:

u 000 din

Prihodi od prodaje usluga	266.900
Prihodi od kamata	384
Prihodi od smanjenja obaveza	460
Prihodi od otpisa obaveza - vanpar. poravnanje	11.200
Prihodi od zakupa stanova	489
Prihodi od uskladjivanja potrazivanja od kupaca	<u>3.076</u>
Ukupno	282.599

Troskovi materijala

Troskove materijala	61.719
Materijal za tekuce i invest, odrzavanje	7.546
Ostali rezijski materijal	2.914
Toskovi goriva i maziva	<u>26.199</u>
svega	98.378

Troskovi zarada naknada zarada i ostali licni rashodi

u 000 din

Troskovi zarada i naknada zarada (bruto)	65.407
Troskovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	11.689
Ostali licni rashodi i naknade	<u>2.179</u>
Ukupno	79.275

Troskovi proizvodnih usluga	43.198
Troskovi transportnih usluga	2.606
Investiciono odrzavanje opreme	4.071
Ostali rashodi	<u>13.773</u>
Ukupno	63.648

Troskovi amortizacije i rezervisanja

Troskovi amortizacije i rezervisanja za period 01.01. do 31.12.2011. godine, u iznosu od 19.872.356 hiljada dinara odnose se na amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme obracunatu u skldu sa napomenom 3.6.

Porez na dodatu vrednost je obracunat i placen dirktno Poreskoj upravi i preko dobavljacka

Preplata PDV NA DAN 31.12.2011. Iznosi 4.841.457

Ostvarena dobit iznosi 13.059.575 hiljada dinara, porez na dobit 1.180.444 din, odlozeni poreski rashodi 590.222 a neto dobit iznosi 12.469.352



Direktor

„MAGISTRALA“ a.d., Beograd

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „MAGISTRALA“ a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. 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 opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

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

„MAGISTRALA“ a.d., Beograd

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „MAGISTRALA“ a.d., Beograd na dan 31. decembra 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomeni 3. i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Skretanje pažnje

- Kao što je istaknuto u Napomeni 14. – Na bazi analize starosne strukture potraživanja od kupaca, utvrdili smo da Društvo ima potraživanja čiji je rok dospeća preko godine dana u ukupnom iznosu od RSD 40,300 hiljada. Smatramo da Rukovodstvo Društva treba da preispita računovodstvenu politiku u domenu vrednovanja potraživanja od kupaca, da izvrši posebnu procenu naplativosti, kao i dodatnu pojedinačnu ispravku vrednosti istih.

Beograd, 3. april 2012. godine



Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor