



Accountants &
business advisers

„MAGISTRALA“ a.d., Beograd

**Finansijski izveštaji za 2010. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1-2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izveštaj o promenama na kapitalu	5
Izveštaj o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske izveštaje	7 – 21
Izjava rukovodstva	22

„MAGISTALA“ a.d., Beograd**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „Magistala“ a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2010. 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 revizorskog 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 „Magistrala“ a.d., Beograd na dan 31. decembra 2010. 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.

Beograd, 18. maj 2011. godine

Zdravko Rašo
Ovlašćeni revizor

BILANS USPEHA
za 2010. i 2009. godinu
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Poslovni prihodi	3.1., 4.	234,793	281,621
Poslovni rashodi	3.2., 5.	<u>(222,679)</u>	<u>(265,932)</u>
POSLOVNI DOBITAK		12,114	15,689
Finansijski prihodi	3.3. 3.5. 6.	701	25
Finansijski rashodi	3.4.,3.5., 7.	(3,553)	(16,157)
Ostali prihodi	3.6., 8.	6,055	2,312
Ostali rashodi	3.7., 9.	<u>(1,942)</u>	<u>(904)</u>
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		13,375	965
Porez na dobit	3.17., 10.	(687)	-
Odloženi poreski rashodi perioda	10.	<u>(311)</u>	<u>(723)</u>
NETO DOBITAK		<u>12,377</u>	<u>242</u>

Napomene na stranama od 7 do 21 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2010. i 2009. godine
(U RSD 000)

	<u>Napomena</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
AKTIVA			
STALNA SREDSTVA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.8.,3.9.,11.	151,216	155,821
Dugoročni finansijski plasmani	3.10.,12.	222	222
Ukupno stalna sredstva		151,438	156,043
OBRTNA SREDSTVA			
Potraživanja po osnovu prodaje	3.11., 13.	92,884	77,419
Potraživanja za date avanse	14.	4,710	7,081
Kratkoročni finansijski plasmani	3.12.,15.	52,750	250
Ostala tekuća potraživanja i AVR	16.	18,068	28,903
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.13.,17.	3,269	935
Ukupno obrtna sredstva		171,681	114,588
UKUPNA AKTIVA		323,119	270,631
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE			
Osnovni kapital	18.	31,837	31,837
Rezerve		3,873	3,873
Revalorizacione rezerve		42	42
Neraspoređena dobit		180,139	167,762
Ukupno kapital i rezerve		215,891	203,514
DUGOROČNE OBAVEZE	3.14.,19.	7,728	881
TEKUĆE OBAVEZE			
Kratkoročne finansijske obaveze	3.14.,20.	25,000	10,000
Obaveze prema dobavljačima	3.15.,21.	61,542	48,219
Obaveze po osnovu primljenih avansa	22.	481	2,900
Ostale tekuće obaveze i PVR	23.	12,477	5,117
Ukupno tekuće obaveze		99,500	66,236
UKUPNA PASIVA		323,119	270,631

Napomene na stranama od 7 do 21 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
za 2010. godinu
(U RSD 000)

	Akcijski kapital	Zakonske rezerve	Revaloriz. rezerve	Neraspor. dobit	Ukupno
Stanje 1. januara 2010. Godine	31,837	3,873	42	167,762	203,514
Dobitak tekuće godine	-	-	-	12,377	12,377
Stanje 31. decembra 2010. Godine	31,837	3,873	42	180,139	215,891

Napomene na stranama od 7 do 21 čine sastavni
deo finansijskih izveštaja

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
za 2010. i 2009. godinu
(U RSD 000)

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od prodaje i primljeni avansi	262,251	322,238
Odlivi po osnovu isplate dobavljačima i dati avansi	(123,652)	(181,715)
Odlivi po osnovu zarade, naknade zarada i ostalih ličnih rashoda	(96,668)	(127,697)
Odlivi po osnovu plaćenih kamata	(3,553)	(11,193)
Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda	(2,500)	(7,252)
<i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>35,878</u>	<u>(5,619)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Odlivi po osnovu kupovina nekretnina, postrojenja i opreme	(3,094)	(13,156)
<i>Neto (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<u>(3,094)</u>	<u>(13,156)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi po osnovu uvećanja osnovnog kapitala		
Prilivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita (neto priliv)	-	30,000
Odlivi po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita i ostalih obaveza (neto odlivi)	(25,000)	-
Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	(5,450)	(10,893)
<i>Neto priliv/ (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<u>(30,450)</u>	<u>19,107</u>
Neto priliv gotovine	2,334	332
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na početku godine	935	603
Gotovinski ekvivalenti i gotovina na kraju godine (Napomena. 17)	<u>3,269</u>	<u>935</u>

Napomene na stranama od 7 do 21 čine sastavni deo finansijskih izveštaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

1. OSNIVANJE I DELATNOST

(a) Osnivanje

Društvo je osnovano 1945. godine kao Nadzorništvo za puteve, od 1948. godine se transformiše u tehničku sekciju za puteve, a od 1962. godine u Preduzeće za puteve. Godine 1990. OOUR Održavanje transformiše se u Specijalizovano preduzeće za održavanje magistralnih i regionalnih puteva AP Kosova i Metohije. Kao Deoničarsko društvo u mešovitoj svojini specijalizovano za održavanje, čuvanje i zaštitu magistralnih i regionalnih puteva AP Kosova i Metohije "Magistrala" Priština, registruje se pod tim nazivom u Okružnom Privrednom sudu u Prištini, 08.12.1992. godine. Od oktobra 1999. godine, Društvo menja sedište iz Prištine u Beograd.

Društvo je prvobitno upisano u sudski registar Privrednog suda u Beogradu, pod brojem registarskog uloška 1-81739-00. Dana 17. maja 2005. godine Društvo je prevedeno u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre, o čemu je izdato Rešenje br. BD 35449.

(b) Delatnost

Registrovana pretežna delatnost Društva je izgradnja saobraćajnica, aerodromskih pista i sportskih terena. Šifra delatnosti je 45230.

Prosečan broj zaposlenih u 2010. godini bio je 118 radnika (2009. godini – 118).

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji odobreni su od strane direktora. Odobreni 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.

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".

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

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

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)

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.

(b) Uparedni podaci

Uparedni podaci predstavljaju korigovane finansijske izveštaje Društva za 2009. godinu. Korigovani finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 05. avgusta 2010. godine.

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2010. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. 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, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda 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 (*Napomena 3.9.*). 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. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

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 ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. 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.

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u 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“.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

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 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.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

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 br. 3/11) dozvoljeno je razgraničenje nerealizovanih neto efekata valutne kaluzule.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

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 isknižava 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.

3.9. 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.

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

	U %
Građevinski objekti	2.5
Oprema	12-20
Putnička vozila	14-30

3.10. Dugoročni finansijski plasmani

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

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

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."

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.10. Dugoročni finansijski plasmani (Nastavak)

c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju nederivativna sredstva koja su svrstana u ovu kategoriju ili nisu klasifikovana ni u jednu drugu kategoriju. Uključuju se u dugoročna sredstva, osim ukoliko rukovodstvo ima nameru da ulaganja otuđi u roku od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

d) Finansijska sredstva koja se drže do dospeća

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koja rukovodstvo ima nameru i mogućnost da drži do dospeća. U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja; tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

e) Priznavanje i merenje

Finansijska sredstva se inicijalno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove za sva finansijska sredstva koja se ne iskazuju po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha. Finansijska sredstva koja se vode po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha inicijalno se priznaju po fer vrednosti, a transakcioni troškovi terete troškove poslovanja u bilansu uspeha. Finansijska sredstva se ne priznaju po isteku prava na novčani priliv od finansijskog sredstva ili ako je to pravo preneto i Društvo je u suštini prenelo sve rizike i koristi od vlasništva nad sredstvima. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, se nakon inicijalnog priznavanja, iskazuju po fer vrednosti. Zajmovi, potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeća se iskazuju po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope.

Dobici ili gubici proistekli iz promena u fer vrednosti kategorije “finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha”, prikazani su u bilansu uspeha u okviru pozicije ostali prihodi/(rashodi) neto, u periodu u kome su nastali.

Prihod od dividendi od finansijskih sredstava po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha priznaje se u bilansu uspeha kao deo ostalih prihoda kada se utvrdi pravo Društva na naplatu.

3.11. 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. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja, a na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

3.12. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća do godinu dana od dana bilansa.

Kratkoročni finansijski plasmani i hartije od vrednosti kojima se trguje iskazuju se po amortizovanoj vrednosti, ne uzimajući u obzir nameru Društva da ih drži do dospeća.

Hartije od vrednosti kojima se trguje, iskazuju se po fer (tržišnoj) vrednosti. Efekti promene fer vrednosti obuhvataju se kao rashodi i prihodi perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.13. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

3.14. Obaveze po kreditima

Obaveze po kreditima se inicijalno priznaju po fer vrednosti priliva, bez nastalih transakcionih troškova. U narednim periodima obaveze po kreditima se iskazuju po amortizovanoj vrednosti; sve razlike između ostvarenog priliva (umanjenog za transakcione troškove) i iznosa otplata, priznaju se u bilansu uspeha u periodu korišćenja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Obaveze po kreditima se klasifikuju kao tekuće obaveze, osim ukoliko Društvo nema безусловno pravo da odloži izmirenje obaveza za najmanje 12 meseci nakon datuma bilansa stanja.

3.15. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se inicijalno iskazuju po fer vrednosti, a naknadno se odmeravaju prema amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

3.16. 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.

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.

3.17. 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.17. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

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 u *Napomeni 3.2.* 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. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi se odnose na:

	2010.	<i>U RSD 000</i> 2009.
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	190,624	184,360
Prihod od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	44,113	97,199
Prihodi od zakupnina	56	62
Ukupno	234,793	281,621

Prihod od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu u iznosu od RSD 190,624 hiljada u celosti se odnose na prihode ostvarene na teritoriji autonomne pokrajine Kosovo i Metohija.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

5. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2010.	2009.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	75,590	101,631
Troškovi materijala za izradu	50,884	50,576
Troškovi goriva i energije	18,631	19,245
Troškovi amortizacije	18,231	17,008
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	13,531	18,192
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	8,535	20,421
Troškovi usluga održavanja	7,041	4,577
Ostali lični rashodi i naknade	6,506	7,106
Troškovi neproizvodnih usluga	3,915	3,358
Troškovi premija osiguranja	3,608	2,198
Troškovi zakupnina	3,513	2,338
Troškovi transportnih usluga	2,823	3,082
Troškovi reprezentacije	2,703	10,230
Troškovi usluga na izradi učinaka	2,566	2,054
Ostali nematerijalni troškovi	1,669	311
Troškovi poreza	1,198	1,859
Troškovi naknada po po privremenim i povremenim ugovorima	617	768
Troškovi članarina	338	502
Troškovi naknada po ugovoru o delu	280	-
Troškovi platnog prometa	233	439
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	144	-
Troškovi reklame i propagande	87	-
Troškovi ostalih usluga	36	37
Ukupno	222,679	265,932

Troškovi neproizvodnih usluga u iznosu od RSD 3,915 hiljada se najvećim delom odnose na troškove knjigovodstvenih usluga u iznosu od RSD 2,048 hiljada i na troškove advokatskih usluga u iznosu od RSD 1,150 hiljada.

Troškovi zakupnina u iznosu od RSD 3,513 hiljada se najvećim delom odnose na zakup dva vozila uzeta putem operativnog lizinga u iznosu od RSD 1,420 hiljada i na zakup valjka „Hamm“ u iznosu od RSD 1,014 hiljada.

Troškovi transportnih usluga u iznosu od RSD 2,823 hiljade se odnose na transportne usluge u iznosu od RSD 1,322 hiljade i na troškove PTT usluga u iznosu od RSD 1,501 hiljade.

6. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2010.	2009.
Prihodi od kamate	382	25
Ostali finansijski prihodi	319	-
Ukupno	701	25

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

7. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2010.	2009.
Negativne kursne razlike	1,940	4,289
Rashodi kamata	1,390	11,193
Ostali finansijski rashodi	223	675
Ukupno	3,553	16,157

8. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2010.	2009.
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	3,074	2,312
Ostali nepomenuti prihodi	1,535	-
Prihodi od smanjenja obaveza	1,446	-
Ukupno	6,055	2,312

Ostali nepomenuti prihodi u iznosu od RSD 1,535 hiljada se najvećim delom odnose na prihode po osnovu spravnjenja potraživanja sa kupcima u iznosu od RSD 1,311 hiljada.

Prihodi od smanjenja obaveza u iznosu od RSD 1,446 hiljada se najvećim delom odnose na prihode po osnovu smanjenja obaveza po osnovu primljenih avansa usled zastarelosti u iznosu od RSD 1,267 hiljada.

9. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2010.	2009.
Ostali nepomenuti rashodi	1,761	-
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	181	653
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	251
Ukupno	1,942	904

Ostali nepomenuti rashodi u iznosu od RSD 1,761 hiljade se najvećim delom odnose na rashode po osnovu naknade štete u iznosu od RSD 1,758 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

10. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<i>U RSD 000</i>
	2010.
Tekući porez na dobit	687
Odloženi poreski rashod perioda	311
Ukupno	998

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>
	2010.
Dobitak pre oporezivanja u bilansu uspeha	13,375
<i>Korekcije za troškove koji se ne priznaju za svrhe oporezivanja</i>	
Rashodi po osnovu reprezentacije	2,702
<i>Korekcije amortizacije</i>	
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	18,231
Amortizacija priznata u poreske svrhe	(21,335)
Poreski dobitak	12,973
Poreska osnovica	12,973
Tekuća poreska stopa	10%
Tekući porez na dobit	1,297
Poreska oslobođenja po Poreskom kreditu	(610)
Tekući porez na dobit	687

Odloženi porez na dobit

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>Bilans stanja</i>	
	2010.	2009.	2010.	2009.
Odložena poreske obaveze				
Stanje na početku godine	-	-	3,548	2,825
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	311	723	311	723
Korekcija	-	-	1	-
Stanje na kraju godine	-	-	3,860	3,548

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema u toku 2010. godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>			
	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>NPO u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
Nabavna vrednost				
Stanje 01. januara 2010. god.	16,326	252,000	17,600	285,926
Povećanja u toku godine	-	13,297	329	13,626
Aktiviranje građ. objekata	17,009	-	(17,009)	-
31. decembra 2010. godine	33,335	265,297	920	299,552
Ispravka vrednosti				
Stanje 01. januara 2010. god	654	129,451	-	130,105
Amortizacija u 2010. godini	833	17,398	-	18,231
31. decembra 2010. godine	1,487	146,849	-	148,336
Neotpisana vrednost				
31. decembra 2010. godine	31,848	118,448	920	151,216
31. decembra 2009. godine	15,672	122,549	17,600	155,821

Povećanje tokom godine na poziciji opreme u iznosu od RSD 13,297 hiljada najvećim delom se odnosi na nabavku markirne mašine marke Borum, uzetu u finansijski lizing, u iznosu od RSD 10,246 hiljada, kao i na nabavku ukupno dve upozoravajuće prikolice sa opremom, ukupne nabavne vrednosti RSD 2,894 hiljada.

Društvo je na osnovu Odluke finansijskog rukovodioca od 31. decembra 2010. godine izvršilo aktiviranje u stavljanje u upotrebu ukupno 5 stanova u vlasništvu Društva, ukupne vrednosti u iznosu od RSD 17,009 hiljada.

12. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Učešća u kapitalu ostalih povezanih preduzeća	222	222
Stanje na dan 31. decembra	222	222

13. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE

Potraživanja po osnovu prodaje se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Kupci u zemlji	92,884	77,419
Stanje na dan 31. decembra	92,884	77,419

Najveći iznos potraživanja od kupaca u zemlji odnosi se na: „Srbijaautoput“ a.d., Beograd u iznosu od RSD 25,733 hiljada, „Ratko Mitrović-Niskogradnja“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 17,041 hiljada, JP „Putevi Srbije“, Beograd u iznosu od RSD 13,980 hiljada i „Europark“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 13,756 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

14. DATI AVANSI

Dati avansi se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Dati avansi za zalihe i usluge	4,710	7,081
Stanje na dan 31. decembra	<u>4,710</u>	<u>7,081</u>

Potraživanja po osnovu datih avansa u zemlji najvećim delom se odnose na: „DDOR Novi Sad“ a.d., Novi Sad u iznosu od RSD 965 hiljada, „Uniwab“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 954 hiljade, „Mercedes Benz SCG“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 800 hiljada i na „Winer Stadische osiguranje“ a.d., Beograd u iznosu od RSD 673 hiljade.

15. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna preduzeća	52,750	250
Stanje na dan 31. decembra	<u>52,750</u>	<u>250</u>

Kratkoročni finansijski plasmani u iznosu od RSD 52,750 hiljada se u celosti odnose na odobrene kratkoročne finansijske pozajmice sledećim privrednim društvima:

- „Ratko Mitrović – Niskogradnja“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 40,000 hiljada;
- „MBA Miljković“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 10,000 hiljada;
- „Europark“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 2,750 hiljada.

16. OSTALA TEKUĆA POTRAŽIVANJA I AVR

Ostala tekuća potraživanja i AVR se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Potraživanja od zaposlenih	14,203	17,097
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	2,541	-
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	651	114
Ostala potraživanja	540	1,999
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	131	131
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	2	107
Potraživanja za nefakturisani prihod	-	9,455
Stanje na dan 31. decembra	<u>18,068</u>	<u>28,903</u>

Potraživanja od zaposlenih u iznosu od RSD 14,203 hiljade se u celosti odnose na zajmove date zaposlenim radnicima za rešavanje stambenih potreba, koji su dati na osnovu Ugovora o beskamatnim zajmovima sa višegodišnjim rokovima otplate.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

17. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2010.	2009.
Tekući (poslovni) računi	3,269	935
Stanje na dan 31. decembra	3,269	935

Društvo ima otvorene tekuće račune kod „Dunav Banka“ a.d., Zvečan, „AIK Banka“ a.d., Niš, „Univerzal Banka“ a.d., Beograd i „Komercijalna Banka“ a.d., Beograd.

18. KAPITAL I REZERVE

Vlasnička struktura akcijskog kapitala Društva registrovana kod Centralnog Registra HOV na dan vršenja revizije je prikazana u narednoj tabeli :

	Broj akcija	%	U RSD 000
„MBA MILJKOVIĆ“ d.o.o, Beograd	14,740	46,30%	14,740
JP „PUTEVI SRBIJE“, Beograd	12,417	39,00%	12,417
Mali akcionari	4,680	14,70%	4,680
UKUPNO:	31,837	100%	31,837

Tokom poslovne 2010. godine došlo je do promene vlasničke strukture Društva. Naime, kupovinom akcija od Akcijskog fonda RS i Fonda za razvoj RS na aukciji održanoj na Beogradskoj berzi, većinski vlasnik Društva postaje privredno društvo „MBA MILJKOVIĆ“ d.o.o., Beograd, sa učešćem u kapitalu od 46,30%.

Društvo je u 2010. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 12,377 hiljada.

Izveštaj o promenama na kapitalu prikazan je na strani 5. ovog izveštaja.

19. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2010.	2009.
Ostale dugoročne obaveze	7,728	881
Stanje na dan 31. decembra	7,728	881

Ostale dugoročne obaveze u iznosu od RSD 7,728 hiljada se u celosti odnose na obavezu prema „Raiffaisen Leasing“ d.o.o., Beograd, po osnovu uzete opreme - borum markirne mašine BM C-250-2 sa pripadajućim delovima. Mašina je uzeta na osnovu Ugovora o finansijskom lizingu broj 17391/10 od 30. septembra 2010. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

20. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Kratkoročni krediti u zemlji	<u>25,000</u>	<u>10,000</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>25,000</u>	<u>10,000</u>

Kratkoročni krediti u zemlji u iznosu od RSD 25,000 hiljada se u celosti odnose na odobren kratkoročni kredit sa subvencionisanom kamatnom stopom za finansiranje trajnih obrtnih sredstava. Kredit je odobren od „Komercijalne Banke“ a.d., Beograd, na osnovu Ugovora od 13. decembra 2010. godine, sa rokom dospeća do godinu dana i kamatnom stopom u visini referentne kamatne stope Narodne Banke Srbije.

21. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Dobavljači u zemlji	<u>61,542</u>	<u>48,219</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>61,542</u>	<u>48,219</u>

Obaveze prema dobavljačima u zemlji najvećim delom se odnose na: „MAB Kompanija Miljković“ d.o.o., Zvečan u iznosu od RSD 18,622 hiljade, „Bidajs“ d.o.o., Štrpce u iznosu od RSD 12,325 hiljada, STR „Elektro-šop“, Gračanica u iznosu od RSD 11,200 hiljada, „Wirtgen Srbija“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 6,618 hiljada i „Ratko Mitrović-Niskogradnja“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 4,211 hiljada.

22. OBAVEZE ZA PRIMLJENE AVANSE

Obaveze za primljene avanse se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Priljeni avansi, depoziti i kaucije	<u>481</u>	<u>2,900</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>481</u>	<u>2,900</u>

Priljeni avansi, depoziti i kaucije se najvećim delom odnose na „Kosmetput-Inženjering“ d.o.o., Donje Jarinje u iznosu od RSD 400 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2010. i 2009. godine

23. OSTALE TEKUĆE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>U RSD 000</i>	
	2010.	2009.
Obaveze za zarade i naknade zarada	6,211	145
Odložene poreske obaveze	3,860	3,548
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1,338	-
Ostale obaveze	1,053	70
Obaveze za porez na dodatu vrednost	15	257
Obaveze za porez iz rezultata	-	1,097
Stanje na dan 31. decembra	12,477	5,117

24. SUDSKI SPOROVI

Prema pisanoj Izjavi Rukovodstva na dan 31. decembra 2010. godine, protiv Društva se vodi pet sudskih sporova, od čega je za dva sudska spora procenjena vrednost od RSD 209 hiljada, dok za preostala tri spora nije utvrđena vrednost.

Prema pisanoj Izjavi Rukovodstva na dan 31. decembra 2010. godine Društvo u svojstvu tužioca vodi deset sudskih sporova ukupne vrednosti u iznosu od RSD 6,228 hiljada.

25. 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	31. decembar
	2010.	2009.
EUR	105.4982	95.8888
USD	79.2802	66.7285
CHF	84.4458	64.4631

IZJAVA RUKOVODSTVA

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih izveštaja Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2010. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji pružaju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja Društva na dan 31. decembra 2010. godine, rezultata poslovanja i tokova gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

Ovom Izjavom potvrđujemo da smo sa najboljim namerama i uverenjem u svrhe tačnog informisanja našeg Društva, izvršili sledeće aktivnosti:

- Ispunili smo naše obaveze, kao što je navedeno u Pismu o angažovanju od 28. oktobra 2010. godine u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja (MSFI) i Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, odnosno 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 MSFI.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje MSFI zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

Takođe potvrđujemo da smo Vam dali 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 utiču na Društvo i uključuje menadžment, zaposlene koji imaju značajnu ulogu u internoj kontroli i ostale zaposlene u odeljenjima gde prevara može imati značajno materijalne efekte na finansijske izveštaje.
- Obelodanili smo Vam informacije u vezi sa sumnjama da postoji navodna prevara ili se sumnja u prevaru, a koje smo dobili od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa i drugih, a koji utiču 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 (ukoliko ih ima), kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.

Prihvatao našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih izveštaja.

Potpisano u ime Magistrala ad, Beograd

Direktor

Baščarević Nebojša