



1961 - 2011

**MONTINVEST a.d.**

**POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ MONTINVEST a.d.  
ZA PERIOD JANUAR – JUN 2012.GODINE**

**Beograd, jul 2012.**

U skladu sa članom 50, 51,52 i 53. Zakona o tržištu kapitala («Službeni glasnik RS broj 31/2011) i članom 3 i 4 Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava («Službeni glasnik RS broj 14/2012), **Montinvest a.d. iz Beograda, MB: 07018045 objavljuje:**

## **POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA PERIOD JANUAR - JUN 2012.GODINE**

Nadzorni odbor Montinvesta a.d. je, na VIII sednici održanoj 16.08.2012. godine, doneo Odluku kojom se odobrava objavljivanje i dostavljanje Komisiji za Hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi polugodišnjeg finansijskog izveštaja i izveštaja o poslovanju za period januar – jun 2012.godine.

Popunjavanje lica -preduzetnik																												
0	7	0	1	8	0	4	5			4	5	2	1	0		1	0	0	2	9	3	9	4	7				
Maticni broj										Sifra delatnosti					PIB													
Popunjavanje agencija za privredne registre																												
1	2	3		4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18		19		20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla																												

Naziv MONTINVEST a.d.  
Sediste Beograd, Cernisevskog 2a

### Bilans stanja na dan 30.06.2012.

-u 000 dinara-

Grupa racuna	Pozicija	Aop	Napomena br.	Iznos	
				Tekuca godina 30.06.2012	Predhodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA</b> (002+003+004+005+007)	001		532 557	533 662
00	I. Neuplaceni upisani kapital	002			
012	II. Goodwill	003			
01 bez 012	III. Nematerijalna ulaganja	004		2 492	2 492
	IV. Nekretnine postrojenja i oprema	005		506 335	509 535
020,022,023,026,027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine postrojenja i oprema	006		506 335	509 535
024,027 (deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028 (deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. Dugorocni fin. plasmani 010+011	009		23 730	21 635
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		2 019	2 019
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		21 711	19 616
	<b>B. OBRTNA IMOVINA 013+014+015</b>	012		514 026	368 277
10 do 13,15	I. Zalihe	013		231 570	175 958
14	II. Stalna imovina namenjena prodaji	014			
	III. Kratkoročna potrazivanja, plasmani i gotovina 016+017+018+019+020	015		282 456	192 319
20,21 i 22 osim 223	1. Potrazivanja	016		217 548	154 023
223	2.Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		5 542	5 704
23 minus 237	3.Kratkorocni finansijski plasmani	018		2 417	2 515
24	4.Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		56 949	26 235
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020			3 842
288	B. Odložena poreska sredstva	021			
	G. Poslovna imovina 001+012+021	022		1 046 583	901 939
29	D. Gubitak iznad visine kapitala	023			
	DJ. Ukupna aktiva 022+023	024		1 046 583	901 939

Grupa racuna	Pozicija	Aop	Napomena br.	Iznos	
				Tekuca godina 30.06.2012	Predhodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
88	E. Vanbilansna aktiva	025			
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL</b> 102+103+104+105+106-107+108-109-110	101		655 593	654 136
30	I Osnovni kapital	102		194 226	194 226
31	II Neuplaceni upisani kapital	103			
32	III Rezerve	104		16 725	16 725
330 i 331	IV. Revalorizacione rezerve	105		379 929	379 929
332	V.Nerasporedjeni dobici po osnovu hartija od vrednosti	106			
333	VI.Nerasporedjeni gubici po osnovu hartija od vrednosti	107			
34	VII. Nerasporedjeni dobitak	108		64 713	265 944
35	VIII. Gubitak	109			202 688
037 i 237	IX. Otkupljene sopstvene akcije	110			
	<b>B. Dugorocna rezervisanja i obaveze</b> <b>112+113+116</b>	111		349 835	206 648
40	I. Dugorocna rezervisanja	112		2 464	2 541
41	II. Dugorocne obaveze 114+115	113		25 601	37 041
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			63 170
41 bez 414 i 415	2.Ostale dugorocne obaveze	115		25 601	37 041
	III. Kratkoročne obaveze	116		321 770	167 066
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		38 842	67 634
427	2.Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koji se obustavlja	118			
43 i 44	3.Obaveze iz poslovanja	119		255 755	62 701
45 i 46	4.Ostale kratkorocne obaveze	120		21 757	31 645
47 i 48 osim 481 i 49 osim 498	5.Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		5 416	5086
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	B. Odložene poreske obaveze	123		41 155	41 155
	<b>G. Ukupna pasiva 101+111+123</b>	124		1 046 583	901 939
89	<b>D. Vanbilansna pasiva</b>	125			

0	7	0	1	8	0	4	5			4	5	2	1	0			1	0	0	2	9	3	9	4	7
Maticni broj							Sifra delatnosti							PIB											
Popunjava agencija za privredne registre																									
1	2	3											19												
Vrsta posla																									

Ime                    MONTINVEST a.d.  
Sediste              Černisevskog 2 A

I

**BILANS USPEHA**  
**U periodu od 1.01 do 30.06.2012.**

U 000 dinara

Grupa racuna. racun	Pozicija	AOP	Napome na br.	Iznos	
				Tekuca godina 30.06.2012	Prethodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
	<b>I. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>	201			
	<b>II. POSLOVNI PRIHODI 202+203+204-205+206</b>			107 372	270 119
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		97 093	402 830
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		25 972	66 162
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		15 693	199 083
64 i 65	5. Ostali operativni prihodi	206			210
	<b>II POSLOVNI RASHODI 208 do 212</b>	207		93 295	317 342
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209		6 126	19 266
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada il ostali licni rashodi	210		25 463	90 436
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		3 210	7 198
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		58 496	200 442
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK 201-207</b>	213		14 077	
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK 207-201</b>	214			47 223
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		41 299	84 784
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		58 555	83 542
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		4 828	8 018
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		30	166 305
	<b>IX DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)</b>	219		1 619	
	<b>X GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (214-213-215+216-21+-218)</b>	220			204 268
69-59	<b>XI NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59-69	<b>XII NETO GUBITAK POSLOVANJAKOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		1 619	
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVABNJA (220-219+222-221)</b>	224			204 268
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski reshod perioda	225		162	
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			1 580
723	<b>D. ISPLACENA LICNA PRIMANJA POSLODAVCU</b>	228			

Grupa racuna. racun	Pozicija	AOP	Napome na br.	Iznos	
				Tekuca godina 30.06.2012	Prethodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
	DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229		1 457	
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230			202 688
	Ž.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. Umanjena zarada po akciji	234			

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**

од **1.1.2012** до **30.6.2012**

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 вартитија од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губити по основу вартитија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоређени 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													
<b>Стање на дан 01.01. претходне године ____</b>	401	194226	414		427		440		453	16725	466	384465	479	3697	492		505	261409	518		531		544	860522	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	
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)</b>	404	194226	417		430		443		456	16725	469	384465	482	3697	495		508	261409	521		534		547	860522	560	
Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457		470		483		496		509	4535	522	202688	535		548	198153	561	
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471	4536	484	3697	497		510		523		536		549	8233	562	
<b>Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)</b>	407	194226	420		433		446		459	16725	472	379929	485		498		511	265944	524	202688	537		550	654136	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	
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2012(р.бр. 7+8-9)</b>	410	194226	423		436		449		462	16725	475	379929	488		501		514	265944	527	202688	540		553	654136	566	
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476		489		502		515	1457	528	202688	541		554	204145	567	
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477		490		503		516	202688	529		542		555	202688	568	
<b>Стање на последњи дан квартала текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)</b>	413	194226	426		439		452		465	16725	478	379929	491		504		517	64713	530		543		556	655593	569	

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

од 01.01.2012 до 30.06.2012

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулатив одговарајућег квартала текуће године	кумулатив одговарајућег квартала претходне године
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>301</b>	263.608	
1. Продаја и примљени аванси	302	257.213	
2. Примљене камате из пословних активности	303	4	
3. Остали приливи из редовног пословања	304	6.391	
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	200.741	
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	161.973	
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	36.500	
3. Плаћене камате	308		
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	2.268	
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>	62.867	
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>	0	
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		
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	20.983	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	20.983	
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>		
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>	20.983	
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>		
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>	8.340	
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	8.340	
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>	8.340	
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>335</b>		
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	<b>336</b>	263.608	
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	230.064	
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>	33.544	
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>		
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>340</b>	26.235	
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>341</b>		
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>342</b>	2.830	
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	56.949	

Колона 3. за: 1. квартал 01.01.-31.03.; 2. квартал 01.01.-30.06.; 3. квартал 01.01.-30.09.



**NAPOMENE UZ  
POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI  
IZVEŠTAJ 2012.god.**

**„MONTINVEST“ a.d.**

– BEOGRAD, 19.07.2012. GODINE –

## I. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

### 1. INFORMACIJE O DRUŠTVU

#### 1.1. Osnovni podaci o društvu

Pun naziv društva: **Montinvest** akcionarsko društvo za inženjering, projektovanje, izgradnju, posredovanje i trgovinu, Beograd.

Skraćeni naziv društva: **Montinvest a.d.**, Beograd

Sedište društva: Beograd, Cernisevskog 2a

Veličina društva: srednje pravno lice

Oblik organizovanja: akcionarsko društvo

Matični broj: 07018045

Šifra delatnosti: 45210

PIB: 100293947.

#### 1.2. Istorijat društva

MONTINVEST AD je osnovan 15. maja 1961. god. kao Poslovno udruženje građevinskih, građevinsko-zanatskih, instalaterskih i preduzeca za završne radove radi zajedničkog i objedinjenog nastupa u zemlji i inostranstvu.

MONTINVEST AD je poslovao kao poslovna zajednica do 1991. god. kada se u skladu sa Zakonom transformisao u deoninarsko a kasnije i akcionarsko društvo. Od 2007. god. akcije Montinvesta ad uključene su na Beogradsku berzu.

#### 1.3. Delatnost

Delatnost Montinvesta ad je projektovanje i izvodjenje radova u oblasti visokogradnje i niskogradnje, izgradnja industrijskih, poslovnih, stambenih objekata i instalacija, montaza opreme i sl.

U proteklih decenijama Montinvest ad je izgradio niz objekata u Rusiji, Nemačkoj, Českoj, Slovačkoj, Libiji, Iraku. Montinvest ad svoju delatnost obavlja preko direkcije sa sedistem u Beogradu i preko svojih predstavnistava u Moskvi, Tripoliju i Minhenu. Trenutno firma izvodi radove u Rusiji i Libiji.

Montinvest ad je organizaciono i kadrovski tako postavljen i osposobljen da je u mogućnosti da kvalitetno i u dogovorenim rokovima izadje u susret svim zahtevima trzista.

#### 1.4. Organi društva

Prema Statutu, organi MONTINVEST a.d. su:

- Skupština, kao organ vlasnika kapitala;
- Nadzorni odbor, kao organ upravljanja;
- Izvršni odbor, kao izvršni organ;
- Sekretar društva

## 1.5. Zaposlenost u društvu

Kvalifikaciona struktura radnika je sledeća:

– visoka stručna sprema (VIII)	1
– visoka stručna sprema (VII-2)	1
– visoka stručna sprema (VII-1)	23
– viša stručna sprema (VI)	4
– visokokvalifikovani radnici (V)	1
– srednja stručna sprema (IV)	9
– kvalifikovani radnici (III)	1
– polukvalifikovani radnici (II)	/
– niža stručna sprema (I)	1
– nekvalifikovani radnici	/
<b>Ukupno:</b>	<b>40</b>

## **2. OSNOVI ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Finansijski izveštaji privrednog društva su sastavljeni u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI) koje je izdao Međunarodni komitet za računovodstvene standarde (IASC), Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 46/2006 i 111/2009), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog zakona, kao i u skladu sa izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama društva.

Obelodaniti eventualna odstupanja od pojedinih MRS/MSFI.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u funkcionalnoj valuti koja je domicilna valuta Republike Srbije, a prikazani su u formatu propisanom Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br. 114/2006, 119/2008 i 49/2009).

## **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

### **3.1. Poslovni prihodi**

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od aktiviranja učinaka, prihode od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihode od doprinosa i članarina, kao i druge prihode koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate.

### **3.2. Poslovni rashodi**

Poslovni rashodi uključuju rashode direktnog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizaciju, nematerijalne troškove, poreze i doprinose pravnog lica nezavisne od rezultata, bruto zarade i ostale lične rashode, nezavisno od trenutka plaćanja.

### **3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika**

Sva sredstva odnosno potraživanja i obaveze u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u odgovorajuću dinarsku protivvrednost po srednjem kursu na dan bilansa. Transakcije u stranoj valuti su iskazane u dinarima po srednjem kursu važećem na dan transakcije.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po izvršenim deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda ili rashoda.

### **3.4. Nematerijalna ulaganja**

Nematerijalna ulaganja se procenjuju po nabavnoj vrednosti. Nabavna vrednost predstavlja fakturnu vrednost dobavljača, zajedno sa svim ostalim troškovima nastalim do aktiviranja nematerijalnih ulaganja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja se obračunava za svako nematerijalno ulaganje pojedinačno. U skladu sa odlukom rukovodstva, amortizacija se obračunava po stopama definisanim Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe.

### **3.5. Osnovna sredstva**

Vrednovanje građevinskih objekata ( sem građevinskih objekata koji su investiciona nekretnina) postrojenja, opreme, alata i inventara i ostalih osnovnih sredstava (u daljem tekstu ovog člana –osnovna sredstva) nakon početnog priznavanja vrši se primenom dopuštenog alternativnog postupka predviđenog MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema.

Za obračun amortizacije osnovnih sredstava primenjuje se proporcionalni metod otpisivanja. Finansijski direktor može za pojedina sredstva ili grupe sredstava ( kao što je alat i inventar koji se kalkulatивно otpisuje) odrediti da se obračun amortizacije vrši primenom neke druge metode.

Obračun amortizacije vrši se ponaosob za svako sredstvo, sem kod alata i inventara koji se kalkulatивно otpisuje za koji Finansijski direktor Preduzeća može doneti odluku da se grupno otpisuje.

Procenu revalorizacione vrednosti i ostatka vrednosti sredstava na datum svakog bilansa vrši komisija koju formira Finansijski direktor. Kao člana komisije finansijski direktor Preduzeća može angažovati kvalifikovanog profesionalnog procenjivača. Upravni odbor Preduzeća može odlučiti da se revalorizacija radi ako je značajno odstupanje. Značajno odstupanje fer vrednosti od iskazane vrednosti smatra se odstupanje koje je veće od 10%.

### **3.6. Zalihe**

Zalihe nedovrsene proizvodnje se evidentiraju po ceni koštanja.

### **3.7. Kratkoročna potraživanja**

Kratkoročna potraživanja se mere iz originalne fakture ili ostalih dokumenata. Ispravka vrednosti se vrši za potraživanja kod kojih je od roka naplate prošlo najmanje 60 dana.

### **3.8. Kratkoročne obaveze**

Kratkoročne obaveze se mere po vrednosti iz originalne dokumentacije. Početni iznos se koriguje na osnovu originalne dokumentacije.

### **3.9. Lica odgovorna za sastavljanje finansijskih izveštaja**

Za finansijske izveštaje koji su bili predmet ove revizije odgovorna su sledeća lica:

- direktor privrednog društva Aleksandar Cvetkovic
- rukovodioc službe računovodstva Gordana Majkic

#### 4. PROPISI NA KOJIMA JE ZASNOVANA PREZENTACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja za 2010. godinu privredno društvo je koristilo MRS, MSFI, propise Republike Srbije i interna normativna akta, a posebno sledeće propise:

Red. broj	Naziv propisa	Naziv glasila	Broj i godina glasila
1	Zakon o računovodstvu i reviziji	"Službeni glasnik RS"	46/2006 i 111/2009
2	Zakon o deviznom poslovanju	"Službeni glasnik RS"	62/2006
3	Zakon o porezu na dobit preduzeća	"Službeni glasnik RS"	25/2001, 80/2002, 43/2003 i 84/2004
4	Zakon o porezima na imovinu	"Službeni glasnik RS"	26/2001, 45/2002, 80/2002, 135/2004 i 61/2007
5	Zakon o porezu na dodatu vrednost	"Službeni glasnik RS"	84/2004, 86/2004, 61/2005 i 61/2007
6	Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike	"Službeni glasnik RS"	114/2006, 119/2008, 9/2009 i 4/2010
7	Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike	"Službeni glasnik RS"	114/2006, 5/2007, 119/2008 i 49/2009
8	Pravilnik o načinu i rokovima vršenja popisa i usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem	"Službeni glasnik RS"	106/2006
9	Rešenje kojim se utvrđuje prevod tekstova MRS	"Službeni glasnik RS"	116/2008

Interna normativna akta se u osnovi odnose na Statut, Pravilnik o računovodstvenim politikama, poslovni plan, razne odluke, uputstva, naredbe i sl.

## 5. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA

U skladu sa MRS 1, u ukupne prihode društva, pored poslovnih prihoda, ulaze finansijski prihodi i ostali prihodi.

Usporedni pregled ostvarenih prihoda klijenta dat je u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	Ostvareni prihodi od 1-6/2012	Ostvareni prihodi u 2011.	
1	Poslovni prihodi	107.372	270.119	
2	Finansijski prihodi	41.299	84.784	
3	Ostali prihodi	4.828	8.018	
4	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>153.499</b>	<b>362.921</b>	

## 6. ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

### 6.1. Poslovni prihodi

Prema Zakonu o računovodstvu i reviziji, MSFI i podzakonskim propisima, poslovne prihode čine prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i dr.

(u hiljadama dinara)

	1-6/2012	2011
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	24.510	
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	72.583	
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu		268.216
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu		134.614
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe		
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda	25.972	66.162
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda	15.693	199.083
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa i povraćaja poreskih dažbina		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija		
Prihodi od zakupnina		
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		210
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>107.372</b>	<b>270.119</b>

Privredno društvo MONTINVEST a.d.  
Napomene uz finansijske izveštaje

## 6.2. Finansijski prihodi

(u hiljadama dinara)

	1-6/2012	2011.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		239
Prihodi od kamata	4	8
Pozitivne kursne razlike	39.666	78.003
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Ostali finansijski prihodi	1.629	6.534
<b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>41.299</b>	<b>84.784</b>

## 6.3. Ostali prihodi

(u hiljadama dinara)

	1-6/2012	2011.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja nekretnina, postrojenja i opreme	65	
Dobici od prodaje bioloških sredstava		
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		1752
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi		
Naplaćena otpisana potraživanja		1881
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza		
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	4.191	
Ostali nepomenuti prihodi	572	4.385
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
<b>UKUPNI OSTALI PRIHODI</b>	<b>4.828</b>	<b>8.018</b>



## 7. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA

U ukupne rashode, pored poslovnih rashoda, spadaju finansijski rashodi i ostali rashodi. Podaci o rashodima koji su iskazani u Bilansu uspeha po podbilansima dati su u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	Ostvareni rashodi u 1-6/2012	Ostvareni rashodi u 2011.
1	Poslovni rashodi	93.295	317.342
2	Finansijski rashodi	58.555	83.542
3	Ostali rashodi	30	166.305
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>151.880</b>	<b>567.189</b>

## 8. ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

### 8.1. Poslovni rashodi

Prema okviru MRS i MSFI, poslovne rashode čine rashodi direktnog materijala i robe i drugi poslovni rashodi koji su nastali nezavisno od trenutka plaćanja.

(u hiljadama dinara)

	1-6/2012.	2011.
Nabavna vrednost prodane robe		
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
<b>Ukupno grupa 50:</b>		
Troškovi materijala za izradu	3.241	13.993
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	420	1.127
Troškovi goriva i energije	2.465	4.146
<b>Ukupno grupa 51:</b>	<b>6.126</b>	<b>19.266</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	15.190	67.439
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3.049	11.845
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.139	556
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknade po ugovoru o privremenim ili povremenim poslovima	1.363	
Troškovi naknada fizičkim licima po ostalim ugovorima		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		1.685
Ostali lični rashodi i naknade	4.722	8.911
<b>Ukupno grupa 52:</b>	<b>25.463</b>	<b>90.436</b>
Troškovi usluga na izradi učinaka	37.960	135.781
Troškovi transportnih usluga	1.051	3.315
Troškovi usluga održavanja	317	849
Troškovi zakupnina	5.337	16.791
Troškovi sajмова		
Troškovi reklame i propagande		201
Troškovi istraživanja		
Troškovi ostalih usluga	754	1.943
Troškovi razvoja		
<b>Ukupno grupa 53:</b>	<b>45.419</b>	<b>158.880</b>
Troškovi amortizacije	3.210	6.439

Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanje za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		759
Ostala dugoročna rezervisanja		
<b>Ukupno grupa 54:</b>	<b>3.210</b>	<b>7.198</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	4.322	18.609
Troškovi reprezentacije	764	1.282
Troškovi premije osiguranja	510	894
Troškovi platnog prometa	534	4.645
Troškovi članarina	216	430
Troškovi poreza	4.014	7.156
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	2.717	8.546
<b>Ukupno grupa 55:</b>	<b>13.077</b>	<b>41.562</b>
<b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI (grupa 50 do 55)</b>	<b>93.295</b>	<b>317.342</b>

Troškovi materijala se sastoje od utrošenog osnovnog, pomoćnog i režijskog materijala (rezervni delovi, šrafovska galanterija, lim, boje i drugo), troškova goriva, električne energije i utrošenih rezervnih delova za održavanje sredstava, alata i inventara. Rezervni delovi, alat i inventar se prilikom davanja u upotrebu odmah otpisiju sa 100%.

Za 2012. godinu zarade su obračunate za šest meseca, isplaćene zaposlenima za pet meseci, dok je za inostranstvo za 2011. godinu ostala neisplaćeno za Libiju 2-3/2011, a za Rusiju od 1-6/2012. Porezi i doprinosi na zarade su obračunati i plaćeni. Ostali izdaci i naknade, od kojih se najveći iznos odnosi na izdatke za ishranu i smeštaj radnika na terenu, otpremnine, nagrade, pomoći i druge naknade zaposlenima, isplaćivani su u skladu sa Kolektivnim ugovorom, Statutom i Odlukom Upravnog odbora. Isplate su vršene uz podnošenje propisanih obračuna Poreskoj upravi.

Od ostalih poslovnih rashoda najveći iznos se odnosi na troškove proizvodnih usluga, izvođenje građevinskih radova i druge usluge kooperanata, troškove prevoza, troškove tekućeg održavanja i druge rashode.

## 8.2. Finansijski rashodi

(u hiljadama dinara)

	1-6/2012.	2011.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima-predstavnistva Moskva, Tripoli		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata	1.967	1.452
Negativne kursne razlike	54.244	82.090
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja, koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela		
Porez na dobit INO	2.344	
<b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>58.555</b>	<b>83.542</b>

Privredno društvo MONTINVEST a.d.  
Napomene uz finansijske izveštaje

### 8.3. Ostali rashodi

(u hiljadama dinara)

	1-6/2012.	2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Manjkovi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubici po osnovu prodaje materijala		
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		156.654
Ostali nepomenuti rashodi	30	33
Obezvredenje bioloških sredstava		
Obezvredenje nematerijalnih ulaganja		
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme		9.618
Obezvredenje građevinskih objekata		
Obezvredenje zaliha materijala i robe		
Obezvredenje ostale imovine		
<b>UKUPNI OSTALI RASHODI</b>	<b>30</b>	<b>166.305</b>

Na ostale nepomenute rashode su knjiženi i isplaćeni troškovi kazni **30** hilj. din.

### FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno 1-6/ 2012	Ostvareno u 2011.
1	Poslovni dobitak	14.077	
2	Poslovni gubitak		47.223
3	Dobitak finansiranja		1.242
4	Gubitak finansiranja	17.256	
5	Dobitak na ostalim prihodima	4.798	
6	Gubitak na ostalim rashodima		158.287
7	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	1.619	
8	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		204.268
9	Poreski rashod perioda	162	
10	Odloženi poreski rashodi perioda		
11	Odloženi poreski prihodi perioda		1.580
	<b>NETO DOBITAK</b>	<b>1.457</b>	
	<b>NETO GUBITAK</b>		<b>202.688</b>

## BILANS STANJA

### 9. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema nabavnoj vrednosti i amortizuju se u toku korisnog veka, pri čemu se primenjuje proporcionalni metod amortizacije. U bilansu stanja se nematerijalna ulaganja iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

Stanje i promene na nematerijalnim ulaganjima društva prikazani su u sledećoj tabeli:

(u hiljadama dinara)

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Goodwill	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi i avansi	Ukupno
<b>I. NABAVNA VREDNOST</b>						
<b>1. Stanje na početku godine</b>				<b>2.492</b>		<b>2.492</b>
<b>2. Povećanja</b>						
2a. Nove nabavke						
2b. Procena i revalorizacija						
2c.						
2d.						
<b>3. Smanjenja</b>						
3a. Rashod						
3b. Prodaja i drugo						
3c.						
3d.						
<b>4. Stanje na kraju godine (31.12.2011)</b>				<b>2.492</b>		<b>2.492</b>
<b>II. Ispravka vrednosti</b>						
<b>1. Stanje na početku godine</b>						
<b>2. Povećanja</b>						
2a. Amortizacija						
2b. Procena						
<b>3. Smanjenja</b>						
3a. Ispravka vrednosti za otuđena sredstva						
3b. Rashod						
<b>4. Stanje na (31.03.2012)</b>						
<b>III. Sadašnja vrednost osnovnih sredstava (31.03.2012)</b>				<b>2.492</b>		<b>2.492</b>

Privredno društvo je u okviru nematerijalnih ulaganja evidentiralo neto sadašnju vrednost na kraju godine u iznosu **2.492** hiljada dinara. Nije bilo novih nabavki u 2012.godini.

## 10. UPOREDNI PREGLED OSNOVNIH SREDSTAVA PO NABAVNOJ VREDNOSTI

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Stanje na dan 31. 06. 2012. (po nabavnoj vrednosti)	Stanje na dan 31. 12. 2011. (po nabavnoj vrednosti)	
1	Zemljište			
2	Građevinski objekti	496.531	498.531	
3	Postrojenja i oprema,slike	9.804	11.004	
4	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi			
5	Osnovno stado			
6	Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva			
<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>		<b>506.335</b>	<b>509.535</b>	

### Nepokretnosti u vlasništvu MONTINVEST-a AD na dan 30.06.2012.god.

Privredno društvo MONTINVEST AD na dan 30.06.2012. god.poseduje poslovnu zgradu na kat.parc.broj 2078, upisanoj u list nepokretnosti broj 2060, KO Vračar.

Ukupna površina zgrade na kojoj MONTINVEST AD ima pravo svojine je 2.230,34 m<sup>2</sup>.

Poslovna zgrada je izgrađena na osnovu pravosnažnog rešenja br. 351-515/89-III od 20.03.1990.god. izdatog od Opštinskog sekretarijata za urbanističko-građevinske i stambeno-komunalne poslove opštine Vračar i pravosnažnog Rešenja o upotrebi objekta br.354-264/94-III od 29.09.1994. god. izdatog od Odeljenja za urbanizam, komunalno-stambene i građevinske poslove opštine Vračar.

Ukupna površina zemljišta je 4,22 ara na kome je MONTINVEST AD nosilac prava trajnog korišćenja.

Na pomenutoj nepokretnosti na dan 30.06.2012.god. postoje hipoteka,o strane AKB „Euroaxis“ banke Moskva na sumu 31 305 257,74 rubalja.

## 11. PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE

Preduzeće je prilikom obračuna amortizacije primenilo utvrđene stope amortizacije iz Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Stope amortizacije se daju za najvažnije grupe osnovnih sredstava prema sledećem:

	Stopa amortizacije %
– Građevinski objekti	1.075
– Oprema	20
– Kompjuteri	25
– Nematerijalna ulaganja	20
– Alat i inventar	/

## 12. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI OSNOVNIH SREDSTAVA

Radi potpunijeg informisanja korisnika izveštaja o reviziji, dati su podaci o učešću pojedinih kategorija osnovnih sredstava u ukupnim osnovnim sredstvima:

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Iznos	Učešće u %
1	Zemljište		
2	Građevinski objekti	496.531	98.06
3	Postrojenja i oprema,slike	9.804	1.94
4	Investicione nekretnine		
5	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi		
6	Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva		
<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>		<b>506.335</b>	<b>100</b>

Privredno društvo u računovodstvenim politikama se opredelilo za model nabavne vrednosti, tako da se nekretnine, postrojenja i oprema nakon početnog priznavanja iskazuju po nabavnoj vrednosti, umanjenoj za ukupnu ispravku vrednosti po osnovu amortizacije i gubitka zbog obezvređivanja..

Osnovna sredstva (građevinski objekti i oprema) popisani su na kraju godine.

Stanje po popisu se slaže sa knjigovodstvenim stanjem. Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u toku godinu su bile nabavka nove opreme i obračun amortizacije.

Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 3.210 hiljada dinara.

Privredno društvo MONTINVEST a.d.  
Napomene uz finansijske izveštaje

**13. DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA**

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis dinamike plasmana	Zemljište	Šume i višegodišnji zasadi	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala osnovna sredstva	Osnovno stado	Avansi i osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
<b>I</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>									
<b>1</b>	<b>Početno stanje</b>			<b>618777</b>	<b>39535</b>		<b>6.010</b>			<b>664322</b>
<b>2</b>	<b>Povećanje</b>									
a	Nove nabavke									
b	Procena									
c	Procena kapitala									
d	Viškovi									
e	Investicione nekretnine									
f										
g										
<b>3</b>	<b>Smanjenje</b>									
a	Prodaja osnovnih sredstava									
b	Manjkovi									
c	Rashod									
<b>4</b>	<b>Stanje na kraju godine (31.12. 2011)</b>			<b>618777</b>	<b>39535</b>		<b>6.010</b>			<b>664322</b>
<b>II</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>									
<b>1</b>	<b>Početno stanje</b>			<b>120246</b>	<b>34541</b>					<b>154787</b>
<b>2</b>	<b>Povećanje</b>									
a	Otuđenje osnovnih sredstava									
b	Amortizacija			2000	1200					3200
c	Isp.vred. ino									
d	Amortiz. ino									
e										
f										
<b>3</b>	<b>Smanjenje</b>									
a	Manjkovi									
b	Rashod									
c	Isknjiženje ispravke									
<b>4</b>	<b>Stanje na kraju godine (31.12.2011)</b>			<b>122246</b>	<b>35741</b>					<b>157987</b>
<b>III.</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA</b>			<b>496531</b>	<b>3.794</b>		<b>6.010</b>			<b>506.335</b>

#### 14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 009 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani dugoročni finansijski plasmani u iznosu od **23.730** hiljadama dinara.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis	Iznos
1	Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	1.672
2	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	
3	Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	25.931
4	Dugoročni krediti u zemlji	
5	Dugoročni krediti u inostranstvu	
6	Ostali dugoročni finansijski plasmani	39.828
7	Ispravka vrednosti učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	- 43.701
	<b>UKUPNO DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>	<b>23.730</b>

#### 15. UČEŠĆA U KAPITALU

	% učešća	1-6/2012.	2011.
<b>Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica</b>			
Pravno lice MOIN	100	46	46
Pravno lice Gemont GmbH	100	1.626	1.626
Ostalo			
<b>Svega</b>		1.672	1.672
<b>Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica</b>			
Pravno lice Sacaimont	50	346	346
Pravno lice .....			
Ostalo			
<b>Svega</b>		346	346
<b>Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</b>			
Pravno lice Beogradska banka		25.585	25.585
Pravno lice Termocink			
Pravno lice Jubmes banka			
<b>Svega</b>		25.585	25.585
Minus: Obezvredjenje učešća u kapitalu		-25.585	-25.585
<b>UKUPNO UČEŠĆA U KAPITALU</b>		<b>2.018</b>	<b>2.018</b>



## 16. DUGOROČNI DEPOZITI

		U EUR	U hilj. din.	Obezvr. dep. u EUR	Obezvr. dep. u hilj. din.
1	Odac-Z-593	160.075.99	18.540	80.038	9.270
2	Odac Z-594	90.602,10	10.493	45.300	5.247
3	Cobolt sistem Z-597	6.690,16	775		
4	Cobolt sistem Z-599	5.785.25	670		
5	Cobolt sistem Z-600	8.250.00	956	4.125	478
6	Odac Z-602	72.473.08	8.394	26.952	3.121
	<b>UKUPNO</b>	<b>343.876.58</b>	<b>39.828</b>	<b>156.415</b>	<b>18.116</b>

## 17. UPOREDNI PREGLED ZALIHA

Prema MRS 2 i MRS 16, zalihe materijala, rezervih delova, inventara i robe procenjuju se po nabavnoj ceni. Nabavnu vrednost cine fakturna vrednost i zavisni troškovi.  
Na red.broju AOP 013 u Bilansu stanja iskazane su zalihe u iznosu od 231.570 hilj.din.koje se odnose na sledece pozicije:

(u hiljadama dinara)

	1-6/2012.	2011.
Materijal	50	50
Nedovršena proizvodnja	150.292	124.319
Gotovi proizvodi	23.903	39.595
Roba		
Nekretnine pribavljene radi prodaje		
Dati avansi	57.325	11.994
<b>UKUPNO ZALIHE</b>	<b>231.570</b>	<b>175.958</b>

## 18. OBRAČUN PROIZVODNJE

Za praćenje stanja i kretanja proizvodnje vodi se pogonsko knjigovodstvo preko klase 9 - obračun troškova i učinaka, gde se evidentiraju ukupni troškovi proizvodnje po mestima troškova. Troškovi materijala vode se po stvarno nabavnim cenama, a izlaz po prosečnim cenama. Zalihe gotovih proizvoda vode se po planskim cenama, a izlaz po prosečnim cenama. Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi vode se po stvarnim troškovima.

**ZALIHE NEDOVRŠENE PROIZVODNJE  
PREGLED TROŠKOVA PO MESTIMA NASTANKA  
ANTE BOGIĆEVIĆA**

1-06/2012

R.br	K-to	Naziv troška	Ukupni troškovi	Dir. troškovi izgradnje	Troškovi pripreme za izgradnju
1	511	Troskovi mat.za izradu	2.998.614,60	2.998.614,60	
2	512	Troskovi ostalog mat.			
3	513	Troskovi goriva i energije	661.784,34	661.784,34	
4	520	Troskovi zarada - bruto -	243.476,05	243.476,05	
5	521	Troskovi dop.poslodavac	44.288,31	44.288,31	
6	522	Troskovi nakn.po ug.o delu	814.159,80	814.159,80	
7	526	Troskovi nakn.clanov.uo i no			
8	529	Ostala licna primanja			
9	530	Usluge na izradi ucinaka	20.729.479,82	20.729.479,82	
10	531	Troskovi transport.usl.(ptt-e)	4.700,00	2.500,00	
11	532	Troskovi usluga odrzavanja	12.086,49	12.086,49	
12	533	Troskovi zakupnina	29.050,00	29.050,00	
13	539	Troskovi ostalih usluga	96.977,24	96.977,24	
14	550	Troskovi neproizvodnih usluga	8,48	8,48	
15	551	Troskovi reprezentacije			
16	552	Troskovi premije osiguranja			
17	553	Troskovi platnog prometa			
18	555	Troskovi poreza -	1.492,00	1.492,00	
19	559	Takse	311.277,96	311.277,96	
20	5597	Troskovi zemljista za izgradnju			
21	5792	Ostali nematerijalni troskovi	25.000,00	25.000,00	
22	562	Troskovi kamata			
		<b>UKUPNO</b>	<b>25. 972.395,09</b>	<b>25. 972.395,09</b>	
		%	100	100	

**Knjiženje koje se sprovodi preko klase 9 (sintetika)**

---

9580		<b>1100 – prošla godina</b>	124.319.007,26	
	9000	<b>1100 – prošla godina</b>		124.319.007,26
9300		MT – Dir.trosk.gradnje	<b>25. 972.395,09</b>	
	9020	Račun za preuzimanje zaliha (51)		3.660.398,94
	9021	Račun za preuzimanje zaliha (52)		1.101.924,16
	9022	Račun za preuzimanje zaliha (53)		20.872.293,55
	9024	Račun za preuzimanje zaliha (55)		337.778,44
			<b>25. 972.395,09</b>	<b>25. 972.395,09</b>
9500		Nosioci troškova	<b>25. 972.395,09</b>	
	9300	MT – Dir.trosk.gradnje roizvodnja		<b>25. 972.395,09</b>
			<b>25. 972.395,09</b>	<b>25. 972.395,09</b>
9580		Nedovršena proizvodnja	<b>25. 972.395,09</b>	
	9500	Nosioci troškova		<b>25. 972.395,09</b>

---

## 19. DATI AVANSI

### 15000 – Avansi dati drugim pravnim licima u zemlji

Pregled datih avansa dat je u tabeli koja sledi.

#### PREGLED DATIH AVANSA NA 30.06.2012 GODINE

Redni broj	Naziv pravnog lica	Mesto	Iznos avansa	Godina uplate
1	JUQS	Bgd	105.728,00	2011
2	Cekos	Bgd	108.486,00	2012
3	Extreme	Bgd	274.143,98	2012
4	Gradjevinar Kocic	Bgd	176.161,90	2011
5	Elektrodistribucija	Bgd	5.759,00	2012
6	Beobars	Bgd	246.152,87	2012
7	Elmark	Bgd	122.525,30	2012
8	Parking servis	Bgd	8.212,00	2011
9	Jubmes banka	Bgd	20.000,00	2007
10	Ihellas kompjuters	Bgd	13.600,00	2012
11	Obnova stroj	Moskva	17.917.516,23	2012
12	Doming	Bgd	165.434,75	2012
13	Enmon	Bgd	24.133,65	2012
14	Durva	Tripoli	102.419,89	2010
15	EL MEAMAR	Tripoli	1.750.971,30	2010
16	Sadiko	Tripoli	2.446.101,57	2010
17	Elmasdar	Tripoli	2.944.859,69	2010
18	OS grup	Moskva	1.746.896,74	2012
19	Vis stroj	Moskva	26.638.669,00	2012
20	Maxi line	Bgd	148.561,00	2011
21	Techno team sistem	Bgd	2.358.994,62	2012
	Ukupno		<b>57.325.327.50</b>	

## STAROSNA STRUKTURA DATIH AVANSA

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1	Dati avansi u tekućoj godini	56.622	98.60%
2	Dati avansi stari od 1 do 2 godine	683	1.36%
3	Dati avansi stari od 2 do 3 godine	20	0.04%
4	Dati avansi stariji od 3 godine		
	<b>UKUPNO AVANSI PO BILANSU</b>	<b>57.325</b>	<b>100%</b>

## 20. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju 015 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazana kratkoročna potraživanja, plasmani, gotovina, porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 282.456 hiljada dinara koja se sastoje od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

- kupci u zemlji..... 9.092
- kupci u inostranstvu..... 304.630
- ispravka vrednosti potraživanja od kupaca ..... (204.400)
- potraživanja od zaposlenih ..... -2
- pozajmice ..... 81.703
- potraživanja za više plaćen porez na dobit ..... 5.542
- ostala potraživanja ..... 26.525
- depoziti..... 2.417
- gotovinski ekvivalenti i gotovina..... 56.949
- PDV i aktivna vremenska razgraničenja .....
- **Ukupno potraživanja ..... 282.456**

## 21. POTRAZIVANJA

Na rednom broju 016 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan neto iznos potraživanja u iznosu od **217.548** hiljada dinara, koji se odnosi na kupce u inostranstvu, potraživanje od zaposlenih, pozajmica, i ostalih potraz.

## 22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA U INOSTRANSTVU

Na računu 2032 – Potraživanja od kupaca u inostranstvu po osnovu izvoza sopstvenih proizvoda, odnosno robe i usluga, na dan 30.06.2012. godine su iskazana u iznosu od **870.145,03** evra.

		Eur	Rsd	
1	Odac Z-602	352.795.73	40.860.907.28	2011
2	Gemont	10.781,56	1.248.723.51	2010
3	Skala grez Z-601	506.567,74	58.670.827,62	2012
	<b>UKUPNO</b>	<b>870.145.03</b>	<b>100.780.458.41</b>	

### 23. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

Postoji dug prema zaposlenima u iznosu od **2** hiljada dinara i odnosi se na neisplacene dnevnice.

### 24. DRUGA POTRAŽIVANJA

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak obuhvataju preplaćeni porez na dobitak. Privredno društvo potražuje na dan 31.12.2010. godine za akontaciono plaćen porez na dobit iznos od **5.542** hiljada dinara.

### 25. OSTALA POTRAŽIVANJA

Ostala potraživanja (podgrupa računa 228) odnose se na:  
– date garancije u Libiji 10.748 hilj. Din.

### 26. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju:  
– kratkoročne kredite i plasmane – matična i zavisna pravna lica

#### OSTALI KRATKOROČNI PLASMANI – PODGRUPA RAČUNA 218 NA DAN 30.06.2012. GODINE

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis konta	Konto	Stanje 30.06.2012.
1	Pozajmica MOIN	21800	81.703
	<b>UKUPNO</b>		<b>81.703</b>

## 27. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA DEPOZIT

		U EUR	U hilj. din.
1	Gemont Z-580	1.817,92	211
2	Imtech Z-575	11.996,00	1.389
3	Imtech Z-584	7.052,21	817
		<b>20.866.13</b>	<b>2.417</b>

## 28. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Na rednom broju 019 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazan gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od **56.949** hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

	U hiljadama dinara)	
	1-6/2012.	2011
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	10.171	420
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna post.markica i blagajna din.	2	3
Devizni račun	43.143	24.933
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna u inostranstvu	3.633	879
Ostala novčana sredstva u inostranstvu		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
<b>UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA</b>	<b>56.949</b>	<b>26.235</b>

Novčana sredstva na tekućim računima data su sledećem pregledu.

Red. broj	Naziv banke	Tekući račun	Saldo
1	Alpha banka	180-1051220008809-51	3.509.90
2	Alpha banka-depozit	180-1051210008810-48	8.275.25
3	Jubmes banka	190-1540-23	105,65
4	Komercijalna banka	205-11522-54	90,00
5	Privredna banka		9,83
6	Vojvodjanska banka	355-9010001-48	10.132.696,45
7	Societe Generale Bank	275-000220827822-95	19.538.29
8	Dunav banka		500.10
9	Erste banka		6.153,01
		<b>U K U P N O (u RSD)</b>	<b>10.170.878,48</b>

Devizna sredstva na deviznim računima data su u pregledu koji sledi.

Red.broj	Naziv banke	Devizni račun	Saldo
1	Alpha banka EUR	54010- 978-07018045	1.602.95
2	Komercijalna banka EUR	540100-978-07018045	8.374.97
3	Komercijalna banka EUR	5401099-978-07018045	44.356.86
4	Jubmes banka EUR	5401/978-00-701-0000223.8	10.714.54
5	Jubmes banka \$	5401/840-00-701-0000223.8	120.945,57
6	Societe Generale Bank EUR	275-00022082786369	21.847.18
7	Societe Generale Bank \$	275-00022082776572	1.530.57
8	Erste banka u Euru		62.744,49
9	Vojvodjanska banka EUR	540104978-7018045-5	324.873.63
10	Vojvodjanska banka EUR	540104978-7018045-7	14.564.840.53
11	Dunav banka		3.505.699.80
11	Devizni racuni u inostranstvu		24.475.801.89
<b>U K U P N O (u RSD)</b>			<b>43.143.332.98</b>

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

Na rednom broju 020 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 0 hiljada dinara jer imamo za uplatu PDV 570 hilj. Din. I prebaceno je na obaveze:

(u hiljadama dinara)

- PDV u primljenim fakturama po opštoj stopi ..... -
- PDV u primljenim fakturama po posebnoj stopi ..... -
- potraživanja za više plaćen PDV ..... -
- unapred plaćeni troškovi ..... -
- ostala aktivna vremenska razgraničenja ..... -
- **UKUPNO** ..... -

## 30. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU

### OSNOVNI I OSTALI KAPITAL

	1-6/2012.	2011
Akcijski kapital	194.226	194.226
Udeli d.o.o.		
Ulozi		
Državni kapital		
Društveni kapital		
Zadružni udeli		
Ostali osnovni kapital		
<b>UKUPNO</b>	<b>194.226</b>	<b>194.226</b>



### 31. REZERVE

Rezerve su u iznosu 16.725 hilj.din. i nepromenjene su u odnosu na 2011. god.

#### REVALORIZACIONE REZERVE

Na revalorizacionim rezervama su iskazani efekti procene po poštenoj (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme, hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, kao i kursne razlike po osnovu učešća u kapitalu inostranih privrednih društava (ulaganja u strani entitet) u skladu sa računovodstvenim politikama.

Stanje i promene na revalorizacionim rezervama društva se mogu prikazati na sledeći način:

	Nematerijalna ulaganja	Nekretnine, postrojenja i oprema	Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Nerealiz. dobiti	Ostalo	Ukupno
<b>Početno stanje (01.01.2012)</b>		<b>379.929</b>				<b>379.929</b>
Ispravka greške i promena računovodstvene politike						
Procena po poštenoj vrednosti – povećanje						
Procena po poštenoj vrednosti – smanjenje						
Ukidanje						
Ostala povećanja						
Ostala smanjenja		-				
<b>Krajnje stanje (30.06.2012)</b>		<b>379.929</b>				<b>379.929</b>

### 32. NERASPOREĐENA DOBIT I GUBITAK

Neraspoređena dobit društva se može prikazati na sledeći način:

hilj.dinara

	<b>1-6/2012.</b>
<b>Početno stanje (1.1.2012)</b>	265.944
Pokrice gubitka 2011	202.688
Korigovano stanje neraspoređene dobiti ranijih godina (01.01.2009)	
Raspodela dobiti 2009.god	
Ostala povećanja-rev.rezerve	
Ostala smanjenja-kap.gubitak sopst.akcije	
Neraspoređena dobit tekuće godine	1.457
<b>Stanje na dan (30.06.2012) DOBIT</b>	<b>64.713</b>
<b>GUBITAK ranije godine</b>	
<b>GUBITAK tek. godine</b>	

## OBAVEZE

Na rednom broju 111 (oznaka za AOP) Bilansa stanja su iskazane obaveze u iznosu od 349.835 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

- dugoročna rezervisanja ..... 2.464
- dugoročne obaveze ..... 25.601
- kratkoročne obaveze ..... 321.770
- odložene poreske obaveze ..... -
- **UKUPNO** ..... **349.835**

### 33. DUGOROČNA REZERVISANJA

Privredno društvo je izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od **2.464** hiljada dinara.

### 34. DUGOROCNE OBAVEZE

	U Euru	Vrednost u hilj. dinara
1. Gradjevinar Kocic		3.457
3. Alarm		40
4. Dijagonala		164
5. Obnova Jovic		56
6. Fiber Veling		75
7. Metalna oprema		213
8. Kolor		28
9. Ful elektro		55
10. Beotermika		274
11. Prasa Z-589	(u USD) 184.358.57	16.944
12. Hercog Z-601	910.76	105
13. Magistralstroj Z-601	4.715.60	546
14. LBM grup Z-601	29.285.89	3.392
15. OS grupp Z-601	1.274.11	252
<b>UKUPNO</b>		<b>25.601</b>

Privredno društvo MONTINVEST a.d.  
Napomene uz finansijske izveštaje

### 35. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od **321.770** hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	1-6/2012.	2011.
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti u zemlji	17.000	25.340
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine		
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja		
Depoziti	21.842	44.950
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	271.472	42.294
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	6.803	7.695
Dobavljači u inostranstvu	-38.389	10.056
Ostale obaveze iz poslovanja	15.868	
Obaveze prema uvozniku		
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun		
Obaveze po osnovu komisijone i konsignacione prodaje		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	16.135	23.885
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	171	167
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	301	297
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	322	301
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju		
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju		
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		
Obaveze prema zaposlenima kredit i sindikat	76	2.242
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima		
Obaveze za poreze i takse		
Ostale obaveze za dividende i porez na dividende	5.168	5.168

Obaveze za PDV po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa) od 8%		
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa) od 18%		
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog PDV i prethodnog poreza		
Obaveze za PDV po primljenim avansima po opštoj stopi od 18%		
Obaveze za PDV po primljenim avansima po posebnoj stopi od 8%		
Odložene poreske obaveze		
Obaveze za poreze iz rezultata		
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova		
Obaveze za doprinose koji terete troškove		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	765	1.028
Za manje obračunati PDV		
Obračunati prihodi budućih perioda		
Naplaćeni PDV	571	
Odloženi prihod po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	3.665	3.643
<b>UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>321.770</b>	<b>167.066</b>

### 36. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja na dan 30.06.2012. imaju sledeću strukturu:

Podgrupa računa	Opis	Saldo u RSD 30.06.2012.u hilj.din.
430	Primljeni avansi	271.473
433	Obaveze prema dobavljačima u zemlji	6.803
434	Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	- 38.389
439	Ostale obaveze iz poslovanja	/

### 37. PRIMLJENI AVANSI

Primljeni avansi u bilansu stanja iskazani su u iznosu od **271.473** hiljada dinara.

#### PREGLED PRIMLJENIH AVANSA na dan 30.06.2012. GODINE

Red. broj	Broj konta	Naziv konta	Iznos
1		Primljeni avansi od kupaca iz zemlje	103.119
2		Primljeni avansi od kupaca u inostranstvu	168.354
		<b>UKUPNO</b>	<b>271.473</b>

### 38. DOBAVLJAČI U ZEMLJI SA VEĆIM SALDOM

U Bilansu stanja obaveze prema dobavljačima u zemlji iskazan je iznos od **6.803** hiljada dinara.

### 39. DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU SA SALDOM

U Bilansu stanja su iskazane obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u iznosu od **38.389** hiljada dinara.

### 40. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

Starosna struktura obaveza prema dobavljačima u zemlji data je u tabeli koja sledi.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	%
1	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле		
2	Neisplaćene obaveze do tri meseca	6.803	100
3	Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana		
4	Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine		
5	Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine		
6	Neisplaćene obaveze starije od tri godine		
	<b>UKUPNO</b>	<b>6.803</b>	<b>100</b>

### 41. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 120 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale kratkoročne obaveze u iznosu od **21.757** hiljada dinara, a sastoje se od:

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011
Obaveze za neto zarade	13.589	23.885
Obaveze za naknade po ugovoru o delu		
Obaveze za naknade članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	171	167
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	301	297
Obaveze za doprinose na zarade na teret poslodavca	322	301
Obaveze za dividende	4.752	
Ukalkulisane neto zarade invalida rada sa porezom i doprinosima		
Obaveze za poreze i doprinose na naknadu zarade na teret poslodavca		
Obaveze po osnovu kamate i troškova		
Obaveze prema zaposlenima	2.546	2.189
Ostale obaveze	76	4.806
<b>UKUPNO</b>	<b>21.757</b>	<b>31.645</b>

#### **42. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALI JAVNI PRIHOD I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

Obaveze za PDV i ostale javne prihode na red. br. 121 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja odnosi se na druge poreze(dividende) u iznosu **5.416** hilj. dinara.

#### **43. OBRAČUN PDV**

Društvo vodi dvostruku evidenciju obračuna i plaćanja PDV, i to preko knjige ulaznih i izlaznih računa i knjigovodstvene evidencije na grupama računa 27 i 47.

#### **44. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

Na rednom broju 123 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazane odložene poreske obaveze na računu 498 u iznosu od **41.155** hiljada dinara, koje su nastale kao razlika između računovodstvene i poreske amortizacije.

Privredno društvo MONTINVEST a.d.  
Napomene uz finansijske izveštaje

**PREGLED SPOROVA U ZEMLJI na dan 30.06.2012.god.**

**MONTINVEST AD TUŽENA STRANA (IZVRŠNI DUŽNIK)**

R. br.	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana	Nadležnost suda i broj	Status spora	Datum početka spora	Zastupnici
1.	Dug	<b>5.300.00 usd</b> sa kamatom od 04.06.1998.g.	"Napred" "Trudbenik"	Privredni sud Beograd	Prekinut postupak 2001 god po tužbi stih tužilaca do okončanja predhodnog spora P. 2789/01		
2.	Naknada štete	<b>25.066.403,57 RSD</b> sa kamatom od 21.05.2009.g.	"Komercijalna banka"	Osnovni sud Beograd III P.7434/08	čeka se međupresuda	2008.g.	Adv.Živković Oliver
3.	Dug	<b>220.000,00 RSD</b>	Centar za finansije	Trgovinski sud	Presuda u korist centra za finansije	2008.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković
4.	Dug	<b>500.258,86 RSD</b>	Domart d.o.o Beograd	Privredni sud	Spor u toku	2012.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković

**MONTINVEST AD TUŽENA STRANA (RADNI SPOROVI)**

Red. br.	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana	Nadležnost suda i broj	Status spora	Datum početka spora	Zastupnici
1.	Dug	<b>7 000 eur</b>	PetrovićRacko	Prvi osnovni sud 13.P1 4562/11	Presuda u korist tužioca. Predata žalba.	2011.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković

**PREGLED SPOROVA U ZEMLJI na dan 30.06.2012.god.****MONTINVEST AD TUŽILAC (POVERILAC)**

Red. br.	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana i naš broj	Nadležnost suda i broj	Status spora	Datum početka spora	Zastupnici
1.	Izvršenje presude	<b>163.503,26 USD</b> sa kamatom od 11.06.2008.g.	"Janko Lisjak"	Privredni sud Beograd I.br.3494/05	Izvršenje obustavljeno do okončanja procesa restrukturiranja dužnika	1997.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković
2.	Dug	<b>25.066.403,57 RSD</b> sa kamatom od 04.06.2010.g.	Kecman Branko Vulić Nebojša	Prvi osnovni sud	Prekinut postupak do dostavljanja adrese Vulića	2011.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković



ZAKONSKI ZASTUPNIK



**MONTINVEST A.D.**

**POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA  
PERIOD JANUAR – JUN 2012.GODINE**

Beograd, jul 2012.god.

## UVOD

Izveštaj o poslovanju Akcionarskog društva MONTINVEST Beograd za period januar - jun 2012.godine sadrži pregled značajnijih događaja u prvom polugođu poslovne godine i njihov uticaj na poslovni rezultat Društva. Takođe, naglašene su i moguće potencijalne aktivnosti i neizvesnosti koje će biti značajne za rezultat u drugom polugođu.

Istovremeno, u Izveštaju je dat finansijski rezultat Društva za prvo polugođe sa strukturom prihoda i rashoda, odnosno bilansi za isti period.

### **I. Značajniji događaji koji su se dogodili u prvih šest meseci poslovne godine, uticaj tih događaja na polugodišnje izveštaje i najznačajniji rizici i neizvesnosti za preostalih šest meseci poslovne godine**

Poslovne aktivnosti u prvom polugođu 2012.god. bile su koncentrisane na:

#### **1.Nastavak realizacije ugovora u Anapi (Rusija), vrednosti 30 miliona evra**

Ugovor potpisan 2010.god. nije u roku realizovan, zbog nedostatka sredstava investitora. Zbog toga je posebno mnogo napora uloženo da se realizacija ugovora pokrene. Danas se može reći da je posao krenuo i da će to posebno biti važno za drugo pologođe.

#### **2.Završetak objekta u Ulici A. Bogićevića br.5 i prodaja stanova**

Objekat je završen, ali prodaja stanova ne ide kako je planirano. Očekuje se da će prodaja biti završena u drugom polugođu.

#### **3.Očekivanje i realizacija potraživanja iz Libije**

Poznato je da su ratni događaji u Libiji blokirali oko 2 miliona evra nastalih kao rezultat naših radova u ovoj zemlji na tri značajna projekta.

Čine se napori da se iskoriste uslovi da se potraživanja naplate i stvore uslovi za eventualni nastavak poslova u Libiji.

#### **4.Obezbeđenje novih poslova**

U kontinuitetu, menadžment Društva čini napore da obezbedi nove poslove na tradicionalnim i novim tržištima.

Očekuje se da će se vrlo brzo obezbediti novi poslovi.

Navedeno ukazuje na činjenicu da je mnogo toga učinjeno na stabilizaciji i oporavku Društva i da se rezultati već vide. Otuda i opravdano očekivanje da će Društvo savladati teškoće nastale kao posledica domaće i svetske krize i posebno rata u Libiji.

## **II. Bitni događaji u vezi sa trgovanjem izdatih akcija na Beogradskoj berzi u periodu januar-jun 2012.godine su:**

1. Inoviran je Prospekt odnosno po Zakonu o tržištu kapitala Informator o izdavaocu. Podaci su ažurirani sa stanjem na dan 7.maj 2012.godine

2. Akcije „Montinvest“-a a.d. Beograd su uključene na segment tržišta hartija od vrednosti **Open Market**, na osnovu Rešenja Beogradske berze a.d. Beograd broj 5982/12 od 29.maja 2012.godine.

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS 36/2011 i 99/2011) Društvo je sa 1.februarom 2012.godine izvršilo usklađivanje organa upravljanja i njihovu registraciju kod Agencije za privredne registre.

## **III. Značajne transakcije između povezanih pravnih lica**

Zavisno pravno lice MOIN d.o.o. je osnovano u cilju izgradnje stambeno – poslovnog objekta u ul.Radivoja Koraća. Prodajom izgrađenih stanova, koji Ugovorom o zajedničkom investiranju pripadaju MOIN- u d.o.o., biće okončane uzajamne obaveze i potraživanja između matičnog i zavisnog pravnog lica.

## **IV. FINANSIJSKI REZULTAT**

Na dan 30.06.2012.godine ostvareni su:

- **Ukupni prihodi** iznose RSD 153.498.663,00      **(EUR 1.325.317,44)**
- **Ukupni rashodi** iznose RSD 151.879.583,49      **(EUR 1.311.338,20)**
- **Dobitak pre oporezivanja** iznosi RSD 1.619.079,51 **(EUR 13.979,24)**
- **Porez na dobitak** iznosi RSD 161.907,95              **(EUR 1.397,92)**
- **Neto dobitak** iznosi RSD 1.457.171,56              **(EUR 12.581,32)**

**V. BILANS USPEHA ZA PERIOD JANUAR-JUN 2012.GODINE**

U 000 RSD

	I-VI 2012	2011
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>107.372</b>	<b>270.119</b>
1. Prihodi od prodaje	97.093	402.830
2. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	25.972	66.162
3. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	15.693	199.083
4. Ostali poslovni prihodi	/	210
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>93.295</b>	<b>317.342</b>
1. Nabavna vrednost prodate robe	/	/
2. Troškovi materijala	6.126	19.266
3. Troškovi zarada, nakn. zarada i ostali lični rashodi	25.463	90.436
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	3.210	7.198
5. Ostali poslovni rashodi	58.496	200.442
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>14.077</b>	<b>-47.223</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>41.299</b>	<b>84.784</b>
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>58.555</b>	<b>83.542</b>
<b>OSTALI PRIHODI</b>	<b>4.828</b>	<b>8.018</b>
<b>OSTALI RASHODI</b>	<b>30</b>	<b>166.305</b>
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>1.619</b>	<b>-204.268</b>
<b>POREZ NA DOBITAK</b>	<b>162</b>	<b>/</b>
<b>ODLOŽENI PORESKI PRIH./ RASH. PERIODA</b>	<b>/</b>	<b>1.580</b>
<b>NETO DOBITAK/GUBITAK</b>	<b>1.457</b>	<b>-202.688</b>

## VI. STRUKTURA PRIHODA I RASHODA DRUŠTVA

u hiljadama EUR

PERIOD:	OSTVARENO I-VI/2012	PLANIRANO I-VI/2012	OSTVARENO 2011
<b>EUR/RSD</b>	<b>115,8203</b>	<b>110,8235</b>	<b>104,6409</b>
<b>BILANS USPEHA</b>			
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>927</b>	<b>1.630</b>	<b>2.581</b>
Prihodi od prodaje	838	1.634	3.850
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	224	569	632
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-135	-573	-1.903
Ostali poslovni prihodi	/	/	2
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>(778)</b>	<b>(1.768)</b>	<b>(2.971)</b>
Troškovi materijala	(53)	(120)	(184)
Troškovi zarada, naknada zarada	(157)	(376)	(758)
Naknade radnicima (Upravni odbor, Ug. o delu)	(22)	(26)	(21)
Ostala lična primanja	(41)	(60)	(85)
Ostali poslovni rashodi	(505)	(1.186)	(1.923)
<b>EBITDA</b>	<b>149</b>	<b>-138</b>	<b>-390</b>
EBITDA marža	16,07%	-8,45%	-15,1%
Troškovi amortizacije	(28)	(32)	(62)
<b>EBIT</b>	<b>121</b>	<b>-170</b>	<b>-452</b>
EBIT marža	13,05%	-10,43%	-17,5%
Finansijski prihodi	357	/	810
Finansijski rashodi	(505)	/	(799)
Ostali prihodi	42	/	77
Ostali rashodi	(1)	/	(1.588)
<b>DOBIT/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>14</b>	<b>-170</b>	<b>-1.952</b>
DPO marža	1,51%	-10,43%	-75,6%
Porez na dobit	1	/	/
Odloženi poreski prihodi perioda	/	/	15
<b>NETO REZULTAT</b>	<b>13</b>	<b>-170</b>	<b>-1.937</b>
NETO marža	1,40%	-10,43%	-75,0%

Ostvareni finansijski rezultat za prvih šest meseci 2012.godine pokazuje blagi trend rasta. Očekivanja Društva su da će se isti nastaviti u drugoj polovini godine u skladu sa utvrđenim Planom poslovanja za 2012.godinu.

## VII. STRUKTURA PRIHODA, RASHODA I DOBITI NA STRANIM TRŽIŠTIMA

U prvom polugođu 2012.godine realizacijom projekata u inostranstvu ostvareni su **prihodi** u iznosu od **EUR 674.371,17** koji učestvuju sa **50,88%** ukupnih prihoda Montinvesta. Prihodi iz realizacije iznose EUR 666.887,73 dok ostali prihoda i kursne razlike iznose EUR 7.483,45. **Rashodi** ostvareni realizacijom projekata u inostranstvu iznose **EUR 314.187,48** odnosno **23,96%** ukupnih rashoda Montinvesta. Rashodi po osnovu realizacije projekata iznose EUR 263.894,62, dok rashodi po osnovu kursnih razlika i ostali rashodi iznose EUR 50.292,86. Dobit ostvarena na projektima u inostranstvu iznosi **EUR 360.183,69**.

### TRŽIŠTE LIBIJE

u EUR

Projekat	Ugovoreno	Prihodi I-VI/2012	Rashodi I-VI/2012	Gubitak I-VI/2012
POLIKLINIKE K-602	6.295.000	1.378,53	29.396,75	28.018,22
STARI POSLOVI		/	20.858,21	20.858,21
<b>U K U P N O:</b>	<b>6.295.000</b>	<b>1.378,53</b>	<b>50.254,96</b>	<b>-48.876,43</b>

Ostvareni prihodi i rashodi odnose se na kursne razlike, poreze i ostale rashode.

### TRŽIŠTE RUSIJE

Nastavak realizacije ugovorenog a prekinutog posla u Rusiji na objektu „Hotel Panorama“ u Anapi je počeo u drugom kvartalu 2012.godine. Ostvareni su prihodi u iznosu EUR 666.887,73, dok rashodi iznose EUR 263.894,62.

u EUR

Projekat	Ugovoreno	Prihodi I-VI/2012	Rashodi I-VI/2012	Dobitak/Gubitak I-VI/2012.
HOTEL PANORAMA	30.238.000	666.887,73	263.894,62	402.993,11
STARI POSLOVI		6.104,92	37,90	6.067,02
<b>U K U P N O</b>	<b>30.238.000</b>	<b>672.992,65</b>	<b>263.932,52</b>	<b>409.060,13</b>

Prihodi i rashodi na starim poslovima potiču iz kursnih razlika.

## STRUKTURA PRIHODA I RASHODA NA DOMAĆEM TRŽIŠTU

u EUR

Projekat	Prihodi I-VI/2012	Rashodi I-VI/2012	Dobit/Gubitak I-VI/2012
PRIHODI OD PRODAJE STANOVA R.K.	209.088,66	/	209.088,66
PRIHODI OD VRŠENJA USLUGA	2.524,31		2.524,31
SMANJENJE ZALIHA GOTOVIH PROIZV.	-135.490,82	/	-135490,82
POVEĆANJE ZALIHA PROIZVODNJE A.B.	224.247,35	224.247,35	/
SRBIJA MI	/	265.163,94	-265.163,94
OST.FIN.PRIH/RASH,F IN.PRIH/RASH,KAM,I KURSNE RAZL.	350.576,77	507.739,42	-157.162,65
<b>UKUPNO</b>	<b>650.946,27</b>	<b>997.150,71</b>	<b>-346.204,44</b>

Ostvareni **prihodi** na domaćem tržištu iznose **EUR 650.946,27** i čine **49,12 %** ukupnih prihoda Montinvesta. Deo prihoda ostvarenih na domaćem tržištu, 11,69% čine prihodi ostvareni prodajom stanova sa lokacije R.Koraća koji su praćeni smanjenjem zaliha gotovih proizvoda, 34,45% kroz povećanje zaliha proizvodnje (ulaganje u prvom polugođu 2012.godini), nastali izgradnjom objekata u Srbiji na lokaciji u ul.A.Bogićevića u Beogradu, dok učešće finansijskih i ostalih prihoda iznosi 53,86%. Finansijski prihodi zauzimaju dominantno učešće i odnose se na kursne razlike.

Ostvareni **rashodi** na domaćem tržištu iznose **EUR 997.150,71** i čine **76,04 %** ukupnih rashoda Montinvesta.. U strukturi rashoda troškovi stambene izgradnje čine 22,49% rashoda ostvarenih na domaćem tržištu, troškovi poslovanja matične organizacije iznose 26,59% dok finansijski rashodi čine 50,92% ukupnih rashoda. Finansijski rashodi se odnose na kursne razlike koje učestvuju sa 77,60%, rashodi finansiranja predstavništva učestvuju sa 19,04% odnosno iznose EUR 96.686,00, dok rashodi po osnovu kamata učestvuju sa 3,36%.

Ostvareni gubitak na domaćem tržištu iznosi **EUR 346.204,44**.

## VIII. STRUKTURA IMOVINE, KAPITALA I OBAVEZA DRUŠTVA

u hiljadama RSD  
u hiljadama EUR

POZICIJE	I-VI 2012		2011	
	RSD	EUR	RSD	EUR
<b>AKTIVA</b>				
<b>STALNA IMOVINA</b>	<b>532.557</b>	<b>4.598</b>	<b>533.662</b>	<b>5.100</b>
Nematerijalna ulaganja	2.492	21	2.492	24
Nekretnine, postrojenja, oprema	506.335	4.372	509.535	4.869
Dugoročni finansijski plasmani	23.730	205	21.635	207
<b>OBRTNA IMOVINA</b>	<b>514.026</b>	<b>4.438</b>	<b>368.277</b>	<b>3.519</b>
Zalihe	231.570	1.999	175.958	1.682
Potraživanja	225.507	1.947	162.242	1.550
Gotovinski ekvivalenti	56.949	492	26.235	250
PDV i AVR	/	/	3.842	37
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>1.046.583</b>	<b>9.036</b>	<b>901.939</b>	<b>8.619</b>
<b>PASIVA</b>				
<b>KAPITAL</b>	<b>655.593</b>	<b>5.660</b>	<b>654.136</b>	<b>6.251</b>
Osnovni kapital	194.226	1.677	194.226	1.856
Rezerve	16.725	144	16.725	160
Revalorizacione rezerve	379.929	3.280	379.929	3.631
Nerealizovani dobiti	/	/	/	/
Neraspoređena dobit	64.713	559	265.944	2.541
Gubitak prethodnog perioda	/	/	-202.688	-1.937
Gubitak tekućeg perioda	/	/	/	/
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA</b>	<b>28.065</b>	<b>242</b>	<b>39.582</b>	<b>378</b>
<b>KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>321.770</b>	<b>2.778</b>	<b>167.066</b>	<b>1.597</b>
Obaveze iz poslovanja	255.755	2.208	62.701	599
Ostale kratkoročne obaveze	60.599	523	99.279	950
Obaveze po osnovu PDV i PVR	5.416	47	5.086	48
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	/	/	/	/
<b>ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	<b>41.155</b>	<b>356</b>	<b>41.155</b>	<b>393</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>1.046.583</b>	<b>9.036</b>	<b>901.939</b>	<b>8.619</b>

**Napomena:** Bilansne pozicije iskazane po srednjem kursu NBS na dan 30.06.2012. EUR / RSD 115,8203.



Generalni direktor  
*Aleksandar Cvetković*  
Aleksandar Cvetković



**MONTINVEST a.d.**  
Beograd, 01.08.2012. god.

U skladu sa odredbama člana 52. stav 3. tačka 7) Zakona o tržištu kapitala («Službeni glasnik RS«, br. 31/2011) člana 106. stav 1. tačka 3) Statuta »MONTINVEST«-a a.d. (u daljem tekstu: Društvo), lica odgovorna za sastavljanje Polugodišnjeg izveštaja za 2012. godinu

daju sledeću

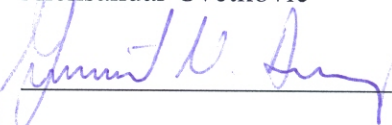
## IZJAVU

**Izjavljujemo** da je prema našim saznanjima Polugodišnji finansijski izveštaj, sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i svi **podaci** navedeni u Izveštaju u vezi sa imovinom, obavezama, finansijskim položajem i poslovanjem, dobitima, gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Društva, uključujući i društva koja su predmet konsolidovanog izveštaja, **su istiniti i objektivni.**

**Lica odgovorna za sastavljanje Polugodišnjeg izveštaja:**

**GENERALNI DIREKTOR**

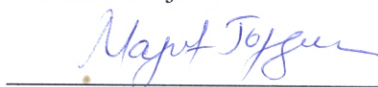
Aleksandar Cvetković



---

**ŠEF SLUŽBE RAČUNOVODSTVA**

Gordana Majkić



---



**MONTINVEST a.d.**  
Beograd, 01.08.2012. god.

U skladu sa odredbama člana 52. stav 7. Zakona o tržištu kapitala («Službeni glasnik RS«, br. 31/2011)

dajemo sledeću

### IZJAVU

**Izjavljujemo** da polugodišnji finansijski izveštaj za period januar - jun 2012. godine nije revidiran.



**GENERALNI DIREKTOR**

Aleksandar Cvetković

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Aleksandar Cvetković", written over a solid horizontal blue line.