



Република Србија  
Агенција за привредне регистре

18 MAR 2013  
701



8100009656337

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ  
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О  
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И  
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 75869/2013  
Датум 09.03.2013



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

за  
MONTINVEST АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА ИНЖЕНЈЕРИНГ, ПРОЈЕКТОВАЊЕ,  
ИЗГРАДЊУ, ПОСРЕДОВАЊЕ И ТРГОВИНУ, БЕОГРАД (ВРАЋАР)

назив правног лица

Чернишевског 2а, Београд-Врачар

седиште правног лица

Привредна друштва и задруге

група обвезника

07018045

матични број

4120

шифра делатности

100293947

ПИБ

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2012. године:

Пуно пословно име: MONTINVEST АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА ИНЖЕНЈЕРИНГ,  
ПРОЈЕКТОВАЊЕ, ИЗГРАДЊУ, ПОСРЕДОВАЊЕ И ТРГОВИНУ, БЕОГРАД (ВРАЋАР),

Шифра делатности: 4120

Величина за 2012. год.: Средњи

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

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 08.03.2013 под бројем ФИ 75869/2013 и  
регистрован 09.03.2013 са следећом садржином:

БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2012. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	527521	533662
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	2437	2492
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	503373	509535
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	503373	509535
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	21711	21635
1. Učešća u kapitalu	010	393	2019
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	21318	19616
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	769602	368277
I. ZALIHE	013	422612	175958
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	346990	192319
1. Potraživanja	016	108996	154023
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	5705	5704
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	2166	2515
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	228450	26235
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	1673	3842
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	1297123	901939
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	1297123	901939
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	749855	654136
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	194226	194226
III. REZERVE	104	16725	16725
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	375534	379929
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	163370	265944
VIII. GUBITAK	109	0	202688
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	497165	206648
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112	2936	2541
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	32690	37041
2. Ostale dugoročne obaveze	115	32690	37041
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	461539	167066
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	18143	67634
3. Obaveze iz poslovanja	119	424913	62701
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	15849	31645
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	2634	5086
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	50103	41155
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	1297123	901939

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

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	1371037	270119
1. Prihodi od prodaje	202	1444168	402830
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204	43928	66162
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	117059	199083
5. Ostali poslovni prihodi	206	0	210
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	1256944	317342
2. Troškovi materijala	209	201228	19266
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	92010	90436
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	7506	7198
5. Ostali poslovni rashodi	212	956200	200442
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	114093	0
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	0	47223
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	103736	84784
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	121892	83542
VII. OSTALI PRIHODI	217	14162	8018
VIII. OSTALI RASHODI	218	5432	166305
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	104667	0
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	0	204268
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	104667	0
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	0	204268
2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	8948	0
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	0	1580
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	95719	0
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	0	202688
1. Osnovna zarada po akciji	233	4	0



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

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1821095	206261
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1819699	206043
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	10	8
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1386	210
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1604035	228756
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1103000	171304
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	486646	56000
3. Plaćene kamate	308	2827	1452
4. Porez na dobitak	309	7786	0
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	3776	0
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	311	217060	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	0	22495
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	0	11757

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	11518
5. Primljene dividende	318	0	239
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	794	102317
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	794	1886
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	100431
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	794	90560
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	25000
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	0	25000
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	25000
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	1821095	243018
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	1604829	331073
DJ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	216266	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	88055
ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	26235	115333
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	15523	5893
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	29574	6936
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	228450	26235

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

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	194226
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	194226
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	194226
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	194226
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	194226
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Rezerve (računi 321 i 322)	453	16725
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Rezerve (računi 321 i 322)	456	16725
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Rezerve (računi 321 i 322)	459	16725
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Rezerve (računi 321 i 322)	462	16725
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Rezerve (računi 321 i 322)	465	16725

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	466	384465
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	469	384465
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	471	4536
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	472	379929
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	475	379929
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	477	4395
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	478	375534
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	479	3697
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	482	3697
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	484	3697
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	261409
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	261409
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	4535
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	265944
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	265944
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	100114
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	202688
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	163370
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	522	202688
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	524	202688
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	527	202688
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	529	202688

030463787003208



Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	860522
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	860522
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	198153
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	549	8233
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	654136
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	654136
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	100114
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	555	4395
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	749855

#### СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2012. год.

#### I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања ( ознака од 1 до 12 )	601	12	12
2. Ознака за величину ( ознака од 1 до 3 )	602	3	2
3. Ознака за власништво ( ознака од 1 до 5 )	603	2	2
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају уčešће у капиталу	604	34	33
5. Просечан број запослених на основу станја крајем сваког месеца ( ceo broj)	605	51	49

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

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
1.1. Stanje na početku godine - nematerijalna ulaganja	606	3200	708	2492
1.3. Smanjenja u toku godine - nematerijalna ulaganja	608	55	0	55
1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609) - nematerijalna ulaganja	610	3145	708	2437
2.1. Stanje na početku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	611	636422	126887	509535

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
2.2. Povećanje (nabavke) u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	612	794	0	794
2.3. Smanjenje u toku godine - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	613	6956	0	6956
2.5. Stanje na kraju godine ( 611+612-613+614 ) - nekretnine postrojenja, oprema i biološka sredstva	615	630260	126887	503373

### ОД III ДО XI ОСТАЛО

- број акција као цео број  
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Zalihe materijala	616	51	50
2. Nedovršena proizvodnja	617	0	124319
3. Gotovi proizvodi	618	90783	39595
6. Dati avansi	621	331778	11994
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	422612	175958
1. Akcijski kapital	623	194226	194226
u tome : strani kapital	624	62032	42496
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	194226	194226
1.1. Broj običnih akcija	634	23890	23890
1.2. Nominalna vrednost običnih akcija - ukupno	635	194226	194226
3. SVEGA - nominalna vrednost akcija ( 635+637=623)	638	194226	194226
1. Potraživanja po osnovu prodaje ( stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	40119	154023
2. Obaveze iz poslovanja ( stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	424913	62701
4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez ( godišnji iznos po poreskim prijavama)	642	9740	11643
5. Obaveze iz poslovanja ( potražni promet bez početnog stanja )	643	1664082	258025
6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada ( potražni promet bez početnog stanja)	644	54975	66715
7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog ( potražni promet bez početnog stanja )	645	2781	3717
8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog ( potražni promet bez početnog stanja)	646	6731	10771
11. Obaveze za PDV ( godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	11072	9314
12. Kontrolni zbir ( od 639 do 649 )	650	2214413	576909
1. Troškovi goriva i energije	651	3884	4146
2. Troškovi zarade i naknade zarada ( bruto )	652	55859	67439
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	11341	11845
4. Troškovi naknada fizičkim licima ( bruto ) po osnovu ugovora	654	2839	556
5. Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora ( bruto )	655	4373	1685
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	17598	8911
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	901733	158879
8. Troškovi zakupnina	658	13120	16791
11. Troškovi amortizacije	661	6958	6439
12. Troškovi premija osiguranja	662	586	894
13. Troškovi platnog prometa	663	6215	4645



Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
14. Troškovi članarina	664	2337	430
15. Troškovi poreza	665	23252	7156
17. Rashodi kamata	667	2827	1452
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	2827	1452
21. Kontrolni zbir ( od 651 do 670 )	671	1055749	292720
1. Prihodi od prodaje robe	672	153802	268216
6. Prihodi od kamata	677	10	8
8. Prihodi po osnovu dividendi i učešća u dobitku	679	0	239
9. Kontrolni zbir ( od 672 do 679 )	680	153812	268463

### НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2012. ГОДИНУ

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

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2013. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2012. год. обвезник се исправно разврстао у	3 - Велики
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	3 - Велики

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



Ружица Стаменковић



**„MONTINVEST“ A.D.**

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

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

### 1. OSNIVANJE I DELATNOST

„Montinvest“ a.d., Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) se bavi projektovanjem i izvođenjem radova u oblasti visokogradnje i niskogradnje, izgradnja industrijskih, poslovnih, stambenih objekata i instalacija, montaža opreme i sl. Društvo je osnovano 15.maja 1961.godine kao poslovno udruženje građevinskih, zanatskih i instalaterskih preduzeća za završne radove radi zajedničkog i objedinjenog nastupa u zemlji i inostranstvu. Društvo je poslovalo kao zajednica do 1991. godine kada se u skladu sa Zakonom transformisalo u deoničarsko, a kasnije u akcionarsko društvo. Od 2007. godine akcije Društva su uključene na Beogradsku berzu.

Sedište Društva je u ulici Černiševskog 2a u Beogradu, opština Vračar.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane generalnog direktora dana 06.02.2013. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

### 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

#### (a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju (nekretnina, postrojenja i opreme) čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha.

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 2012. i 2011. godine**

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

**(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

- 2 Društvo nije sastavilo konsolidovane finansijske izveštaje koji uključuju finansijske izveštaje zavisnog društva „MOIN“ doo s obzirom da se, u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, konsolidovani finansijski izveštaji za tekuću godinu podnose do kraja aprila naredne godine. Ova ulaganja se računovodstveno obuhvataju na bazi troška. Prema Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, pojedinačni finansijski izveštaji društva koje ima zavisna su dozvoljeni samo ukoliko su konsolidovani finansijski izveštaji pripremljeni i izdati u isto vreme.

**(b) Uporodni podaci**

Uporodni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2011. godinu. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 15.03.2012.god.

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2012. 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.

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

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**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.

**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 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 kursnih razlika i valutnih klauzula obračunatih po osnovu dugoročnih obaveza i potraživanja nastalih u 2008, 2009 i 2010. godini.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. i 2011. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.6. Ostali prihodi**

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

**3.7. Ostali rashodi**

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

**3.8. Nematerijalna ulaganja**

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

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

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

**3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za 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 isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

Procena građevinskog objekta izvršena je u toku 2008.god. efekti procene iskazani su u okviru revalorizacionih rezervi.

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

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.10. Amortizacija osnovnih sredstava**

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

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

	U %
Građevinski objekti	1,087
Oprema	20,00
Putnička vozila	20,00
Racunari i pripadajuća oprema	25,00
Nematerijalna ulaganja	20,00

**3.11. Finansijski instrumenti**

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

*b) Zajmovi i potraživanja*

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

*c) Potraživanja po osnovu prodaje*

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. 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 za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje /60 dana, ili po odluci direktora,/ 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.

*d) Kratkoročni finansijski plasmani*

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

*e) 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. i 2011. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.11. Finansijski instrumenti***f) Obaveze prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

**3.12. Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode „prva ulazna - prva izlazna“ (FIFO). Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Za utvrđivanje troškova koji ulaze u vrednost zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje koristi se metod radnih naloga, kod pojedinačne proizvodnje i kod proizvodnje za poznatog kupca, i metod procesa, pri čemu se utvrđuju ukupni troškovi jedne faze proizvodnje za sve proizvodne jedinice. Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe.

**3.13. Dugoročna rezervisanja**

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

**3.14. 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 je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

### 31. decembar 2012. i 2011. godine

### 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

#### 3.15. 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.

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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

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

#### 4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

#### 4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

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



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

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)**

**4.3. Fer vrednost**

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

**5. POSLOVNI PRIHODI**

**5.1 Prihodi od prodaje se odnose na:**

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	154,095	268,216
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1,290,073	134,614
<b>Ukupno</b>	<b>1,444,168</b>	<b>402,830</b>

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>5.2 Povećanje vrednosti zaliha ucinaka</b>	43,928	66,162
<b>Ukupno</b>	<b>43,928</b>	<b>66,162</b>

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>5.3 Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka</b>	(117,059)	(199,083)
<b>Ukupno</b>	<b>(117,059)</b>	<b>(199,083)</b>

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

**5. POSLOVNI PRIHODI (Nastavak)**

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
5.4 Prihodi od zakupnina	-	210
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>210</b>

**6. POSLOVNI RASHODI**

**6.1 Troškovi materijala odnose se na:**

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi materijala za izradu	195,610	13,993
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1,773	1,127
Troškovi goriva i energije	3,844	4,146
<b>Ukupno</b>	<b>201,228</b>	<b>19,266</b>

**6.2. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi**

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

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	55,859	67,439
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	11,341	11,845
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2,839	556
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	4,373	1,685
Ostali lični rashodi i naknade	17,598	8,911
<b>Ukupno</b>	<b>92,010</b>	<b>90,436</b>

**6.3. Troškovi amortizacije i rezervisanja**

Troškovi amortizacije i rezervisanja:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi amortizacije	6,958	6,439
Ostala dugoročna rezervisanja	548	759
<b>Ukupno</b>	<b>7,506</b>	<b>7,198</b>

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

**6. POSLOVNI RASHODI (Nastavak)**

**6.4. Ostali poslovni rashodi**

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Troškovi usluga na izradi učinaka	882,872	135,780
Troškovi transportnih usluga	2,629	3,315
Troškovi usluga održavanja	1,475	849
Troškovi zakupnina	13,120	16,791
Troškovi reklame i propagande	-	201
Troškovi ostalih usluga	1,636	1,943
Troškovi neproizvodnih usluga	12,627	18,608
Troškovi reprezentacije	2,590	1,282
Troškovi premija osiguranja	586	895
Troškovi platnog prometa	6,215	4,645
Troškovi članarina	2,337	431
Troškovi poreza	23,252	7,156
Ostali nematerijalni troškovi	6,861	8.546
<b>Ukupno</b>	<b>956,200</b>	<b>200,442</b>

**7. FINANSIJSKI PRIHODI**

Finansijski prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Finansijski prihodi od ostalih povezanih preduzeća	-	239
Prihodi od kamate	10	8
Pozitivne kursne razlike	102,097	78,003
Ostali finansijski prihodi	1,629	6,534
<b>Ukupno</b>	<b>103,736</b>	<b>84,784</b>

**8. FINANSIJSKI RASHODI**

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Rashodi kamata	2,827	1,452
Negativne kursne razlike	118,243	82,090
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	822	-
<b>Ukupno</b>	<b>121,892</b>	<b>83,542</b>

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

**9. OSTALI PRIHODI**

Ostali prihodi se odnose na:

	<b>2012.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2011.</b>
Dobici od prodaje nem. ulag., nekretnina, postrojenja i opreme	64	-
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	-	1,752
Prihodi od smanjenja obaveza	12,509	1,881
Ostali nepomenuti prihodi	874	4,385
Prihodi od naknade štete	715	-
<b>Ukupno</b>	<b>14,162</b>	<b>8,018</b>

**10. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

	<b>2012.</b>	<i>u RSD 000</i> <b>2011.</b>
Kazne	30	-
Rashodi po osnovu likvidacije Gemonta	1,626	-
Ostali nepomenuti rashodi izdavanje licence	3.776	33
Obevređenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	9,618
Obevređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	156,654
<b>Ukupno</b>	<b>5,432</b>	<b>166,305</b>

**11. POREZ NA DOBIT**

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<b>2012.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2011.</b>
Odloženi poreski prihod/rashod perioda	(8,948)	1,580
<b>Ukupno</b>	<b>(8,948)</b>	<b>1,580</b>

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

**11. POREZ NA DOBIT (Nastavak)**

**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>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha</b>	<b>104,667</b>	<b>(204,268)</b>
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	-	9,618
Clanarine komorama	75	75
Novcane kazne	30	1,007
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	72	49
Otprenine i novcane naknade	549	758
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	6,958	6,538
Amortizacija priznata u poreske svrhe	(4,770)	(5,302)
Kamata po trzisnim uslovima (van dohvata ruke)	7,927	-
<b>Poreski dobitak / (gubitak)</b>	<b>115,508</b>	<b>(191,523)</b>
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	(115,508)	-
Tekuci porez na dobit	-	-

**Odloženi porez na dobit**

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>Bilans stanja</b>
				<b>2011.</b>
<b>Odložena poreska sredstva / obaveze</b>				
<b>Stanje na početku godine</b>	-	-	<b>(41,155)</b>	<b>(42,735)</b>
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	(20,350)	1,580	(20.350)	1,580
Odloženo poresko sredstvo neiskoriscen gubitak	11,402		11,402	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(50,103)</b>	<b>(41,155)</b>

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

**12. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>		
	Ostala NU	NU u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 01. januara 2012.	765	2,434	3,199
<b>31. decembra 2012.</b>	<b>765</b>	<b>2,434</b>	<b>3,199</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>			
Stanje 01. januara 2012.	707	-	707
Tekuća amortizacija	55	-	55
<b>31. decembra 2012.</b>	<b>762</b>		<b>762</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>			
<b>31. decembra 2012.</b>	<u><b>3</b></u>	<u><b>2,434</b></u>	<u><b>2,437</b></u>
<b>31. decembra 2011.</b>	<u><b>58</b></u>	<u><b>2,434</b></u>	<u><b>2,492</b></u>

**13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

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

	<i>U RSD 000</i>			
	Zgrade	Oprema	Ostalo - slike	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 01. januara 2012.	618,777	39,535	6,009	664,321
Nabavke u toku godine	538	256	-	794
<b>31. decembra 2012.</b>	<b>619,315</b>	<b>39,791</b>	<b>6,009</b>	<b>665,115</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje 01. januara 2012.	120,246	34,540	-	154,786
Tekuća amortizacija	4,530	2,426	-	6,956
<b>31. decembra 2012.</b>	<b>124,776</b>	<b>36,966</b>	<b>-</b>	<b>161,742</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>				
<b>31. decembra 2012.</b>	<b>494,539</b>	<b>2,825</b>	<b>6,009</b>	<b>503,373</b>
<b>31. decembra 2011.</b>	<b>498,531</b>	<b>4,995</b>	<b>6,009</b>	<b>509,535</b>

Privredno društvo MONTINVEST AD na dan 31.12.2012. god. poseduje poslovnu zgradu na kat.parc.broj 2078, upisanoj u list nepokretnosti broj 2060, KO Vračar, čija je vrednost 494,028 hiljada din.

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 31.12.2012.god. postoje hipoteka, o strane AKB „Euroaxis“ banke Moskva na sumu 13.420.937,92 rubalja.

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

**14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

**14.1 Učešća u kapitalu se odnose na:**

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća	47	1,672
Učešća u kapitalu ostalih preduzeća i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	25,931	25,931
Minus: Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	(25.585)	(25,584)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>393</b>	<b>2,019</b>

**14.2 Ostali dugoročni finansijski plasmani se odnose na:**

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Ostali dugoročni plasmani	39,105	35,984
Minus: Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	(17,787)	(16,368)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>21,318</b>	<b>19,616</b>

Ostali dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2012. godine se u celini odnose na zadržane depozite od strane investitora za projekte koje Društvo realizuje u inostranstvu. Investitori su zadržali depozite kao garanciju za dobro izvršenje posla čiji je rok dospeća do 7 godina od dana završetka investicije.

Učešća u kapitalu zavisnih privrednih društava se odnose na „Moin“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 47 hiljada. Društvo u pomenutom privrednom društvu ima 100%-tno učešće u kapitalu.

Kretanja na računu ispravke vrednosti prikazano je u sledećoj tabeli:

	<i><b>U RSD 000</b></i>
	<b>2012.</b>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(16,368)</b>
Kursne razlike u toku godine	(1,419)
<b>Stanje 31. Decembra</b>	<b>(17,787)</b>

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

**15. ZALIHE**

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Materijal	50	50
Nedovršena proizvodnje	-	124,319
Gotovi proizvodi	90,783	39,596
Dati avansi za zalihe i usluge	331,779	11,993
	<u>422,612</u>	<u>175,958</u>

**16. POTRAŽIVANJA**

Potraživanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Kupci - ostala povezana preduzeća	550	550
Kupci u zemlji	-	248
Kupci u inostranstvu	240,269	224,508
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(200,700)	(184,723)
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>	<b>40,119</b>	<b>40,583</b>
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	58,237	103,395
<b>Potraživanja iz specifičnih poslova</b>	<b>58,237</b>	<b>103,395</b>
Potraživanja od zaposlenih	87	2
Ostala potraživanja	10,553	10,043
<b>Ostala potraživanja</b>	<b>10,640</b>	<b>10,045</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>108,996</u></b>	<b><u>154,023</u></b>

**Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca**

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(184,723)</b>	<b>(49,494)</b>
Ispravka u toku godine –kur. razl.	(15,977)	(625)
Ispravka u toku godine		(134,604)
<b>Stanje 31. Decembra</b>	<b><u>(200,700)</u></b>	<b><u>(184,723)</u></b>

**17. POTRAŽIVANJA NA VISE PLACEN POREZ NA DOBITAK** u iznosu 5,705 hil. din. Se odnosi na vise uplacen porez u 2010.god.



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

**18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-depozit ino	8,301	8,160
Minus: Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>(6,135)</u>	<u>(5,645)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>2,166</u></b>	<b><u>2,515</u></b>

Ostali kratkoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2012. godine se u celini odnose na zadržane depozite od strane investitora za projekte koje Društvo realizuje u inostranstvu.

**19. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

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

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	879	1,384
Unapred plaćeni troškovi	437	458
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	<u>357</u>	<u>2,000</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1,673</u></b>	<b><u>3,842</u></b>

**20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Tekući (poslovni) računi	239	420
Blagajna	-	3
Devizni račun	194,954	24,933
Devizna blagajna	<u>33,257</u>	<u>879</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>228,450</u></b>	<b><u>26,235</u></b>

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

**21. KAPITAL I REZERVE**

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

	<b>Broj</b>	<b>%</b>	<b>U RSD 000</b>
Koving d.o.o., Beograd	2,794	11,70	22,715
Societe Generale Bank Srbija ad Beograd - kastodi račun	2,569	10,76	20,886
Uni Credit Bank Srbija a.d., Beograd - kastodi račun	2,435	10,20	19,797
NLB Banka ad Beograd - kastodi račun	2,303	9,64	18,723
Raiffaisen Bank ad Beograd - kastodi račun	2,297	9,62	18,675
Delta Broker a.d., Beograd	1,670	6,99	13,577
Napred razvoj ad Beograd	1,486	6,22	12,081
Erste Bank ad Novi Sad - kastodi račun	1,253	5,25	10,187
Raiffaisen Bank ad Beograd - kastodi račun	850	3,56	6,911
Komercijalna banka ad Beograd	320	1,34	2,602
Ostali	5,913	24,72	48,072
<b>Ukupno</b>	<b>23,890</b>	<b>100,00</b>	<b>194,226</b>

**Revalorizacione rezerve** Društva na dan 31. decembra 2012. godine iznose RSD 375,534 hiljada. Formirane su po osnovu procene vrednosti građevinskih objekata u 2008. godini u iznosu od RSD 374,968 hiljada i procene vrednosti opreme u 2008. godini u iznosu od RSD 566 hiljada.

Društvo je u 2012. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 95,720 hiljada.

**22. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	2,396	2,541
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2,936</b>	<b>2,541</b>

**23. DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Ostale dugoročne obaveze	32,690	37,041
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>32,690</b>	<b>37,041</b>

Ostale dugoročne obaveze se u celini odnose na depozite na ime dobrog izvršenja posla podizvođača koje je Društvo angažovalo na projektima u zemlji i inostranstvu. Rok dospeća depozita je 2 godine od završetka projekta osim za krovnu konstrukciju za koju rok dospeća iznosi 7 godina.

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

**24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Kratkoročni krediti u zemlji	-	25,340
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	18,143	42,294
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>18,143</b>	<b>67,634</b>

Ostale kratkoročne finansijske obaveze se odnose na depozite na ime dobrog izvršenja posla podizvođača koje je Društvo angažovalo na projektima u zemlji i inostranstvu u iznosu od RSD 18.143 hiljada.

**25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	392,409	44,950
Dobavljači u zemlji	10,122	7,695
Dobavljači u inostranstvu	22,382	10,056
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>424,913</b>	<b>62,701</b>

**26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Obaveze za zarade i naknade zarada	9,338	24,651
Obaveze za dividende	4,752	4,752
Obaveze prema zaposlenima	1,759	2,189
Ostale obaveze	-	53
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>15,849</b>	<b>31,645</b>

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

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

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	53	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	-	1,028
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	415	415
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	2166	3,643
	<u>2,634</u>	<u>5,086</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2,634</b>	<b>5,086</b>

**28. SUDSKI SPOROV I**

Na dan 31. decembra 2012. godine prema tvrdnji rukovodstva protiv Društva se vode sudski sporovi procenjene ukupne vrednosti RSD 25.743 hiljada. Društvo u svojstvu tužioca vodi sporove ukupne procenjene vrednosti RSD 39.156 hiljada. Takođe, Društvo vodi i jedan radni spor čija vrednost iznosi RSD 796 hiljade.

**29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**

	<b>U RSD 000</b>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>BILANS STANJA</b>		
<b>AKTIVA</b>		
Dugoročni finansijski plasmani (Napomena 14.2.)		
GEMONT		
MOIN	-	1,626
-	46	46
	<b>46</b>	<b>1,672</b>
 <i>Potraživanja od kupaca (Napomena 16.)</i>		
Gemont	-	1,318
	-	<b>1,318</b>
 <i>Ostala potraživanja (Napomena 16.)</i>		
MOIN	58,237	103,395
	<u>58,237</u>	<u>103,395</u>
 <b>UKUPNA POTRAŽIVANJA</b>	<b>58,283</b>	<b>106,385</b>

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

**Upravljanje rizikom kapitala**

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

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

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

	<b>2012.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2011.</b>
Zaduženost a)	-	25,340
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(228,450)	(26,235)
Neto zaduženost	-	-
Kapital b)	749,855	654,136
<b>Racio neto dugovanja prema kapitalu</b>	-	-

a) Nema zaduženosti na kraju 2012.god

b) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

**Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

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

**Kategorije finansijskih instrumenata**

	<b>2012.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2011.</b>
<b>Finansijska sredstva</b>		
Dugoročni finansijski plasmani	21,711	21,635
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	40,583
Potraživanja iz specifičnih poslova	58,237	103,395
Druga potraživanja	10,553	10,043
Kratkoročni finansijski plasmani	2,166	2,515
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,450	26,235
	<b>361,237</b>	<b>204,406</b>

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

**Finansijske obaveze**

Dugoročne obaveze	32,690	37,041
Kratkoročne finansijske obaveze	18,143	67,634
Obaveze iz poslovanja	32,503	17,751
Druge obaveze	4,752	4,805
	<b>88,088</b>	<b>127,231</b>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

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

**Tržišni rizik**

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

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

**Devizni rizik**

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		Obaveze		U RSD 000
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	
EUR	278,565	97,793	54,581	39,271	
USD	2,461	196	26,926	46,335	
	<b>281,026</b>	<b>97,989</b>	<b>81,507</b>	<b>85,606</b>	

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursovima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursovima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno dugu poziciju u valuti, te su stoga potraživanja u stranoj valuti daleko veće od obaveza u istoj.

	<b>31. decembar 2012. 10%</b>	<b>31. decembar 2011. 10%</b>	<b>31. decembar 2012. (10%)</b>	<b>U RSD 000 31. decembar 2011. (10%)</b>
EUR	22,398	5,852	(22,398)	(5,852)
USD	<b>(2,446)</b>	<b>(4,614)</b>	<b>2,446</b>	<b>4,614</b>
	<b>19,952</b>	<b>1,238</b>	<b>(19,952)</b>	<b>(1,238)</b>

**Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	<b>2012.</b>	<b>U RSD 000 2011.</b>
<b>Finansijska sredstva</b>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	21,711	21,635
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	40,583
Potraživanja iz specifičnih poslova	58,237	103,395
Druga potraživanja	10,553	10,043
Kratkorocna potraživanja	2,166	2,515
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,450	26,235
	<b>361,237</b>	<b>204,406</b>

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Finansijske obaveze**

*Nekamatonosna*

Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(32,503)	(17,751)
Kratkorocne fin. obaveze	(18,143)	(42,294)
Druge obaveze	(4,752)	(4,805)
Dugorocne obaveze	(32,690)	(37,041)
	<b>(88,088)</b>	<b>(101,891)</b>
Kamatonosne		
Kratkoročne finansijske obaveze	-	(25,340)
	-	<b>(25,340)</b>
<b>Ukupno finansijske obaveze</b>	<b>(88,088)</b>	<b>(127,231)</b>
<b>Gap rizika promene kamatnih stopa</b>	-	<b>(25,340)</b>

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	U RSD 000			
	Povećanje od 1 procentnog poena 2012.	2011.	Smanjenje od 1 procentnog poena 2012.	2011.
Rezultat tekuće godine	-	(253)	-	253

**Kreditni rizik**

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

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	U RSD 000	
	2012.	2011.
ODAC, Tripoli Libija	186,400	174,939
Medicinski centar, Tripoli Libija	53,869	49,569
	<b>240,269</b>	<b>224,580</b>



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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

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

	<b>Bruto izloženost</b>	<b>Ispravka vrednosti</b>	<i>U RSD 000</i> <b>Neto izloženost</b>
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	200,149	(200,149)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	40,120	-	40,120
	<b>240,269</b>	<b>(200,149)</b>	<b>40,120</b>

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2012. godini iznosi 30 dana (2011. godina: 300 dana).

*Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca*

Društvo na dan 31. decembra 2012. godine nije izvršilo obezvređenje potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od RSD 40,120 hiljada jer procenjuje da će u narednim obracunskim periodima biti naplacena.

*Upravljanje obavezama prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2012. godine iskazane su u iznosu od RSD 32,503 hiljada (31. decembra 2011. godine RSD 17,751 hiljada). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2012. godine iznosi 18 dana (u toku 2011. godine 44 dana).

**Rizik likvidnosti**

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

**Upravljanje obavezama prema dobavljačima**

**Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

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

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

*Dospeća finansijskih sredstava*

						U RSD 31.12.2012.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	228,450	70,956	40,120	21,711		361,237
	<b>228,450</b>	<b>70,956</b>	<b>40,120</b>	<b>21,711</b>		<b>361,237</b>

						U RSD 31.12.2011.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	26,235	115,953	40,583	21,635		204,406
	<b>26,235</b>	<b>115,953</b>	<b>40,583</b>	<b>21,635</b>		<b>204,406</b>

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

*Dospeća finansijskih obaveza*

					U RSD 31.12.2012.
	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno	
Nekamatonosne	37,255	18,143	32,690	88,088	
	<b>37,255</b>	<b>18,143</b>	<b>32,690</b>	<b>88,088</b>	

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Fer vrednost finansijskih instrumenata**

	<b>U RSD</b>			
	<b>31.12.2011.</b>			
	<b>1-3</b>	<b>Od 3</b>	<b>Od 1 do 5</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>meseca</b>	<b>meseca do</b>	<b>godina</b>	
		<b>jedne</b>		
		<b>godine</b>		
Nekamatnosne	22,556	67,634	37,041	127,231
Varijabilna kamatna stopa -glavnica				
	<b><u>22,556</u></b>	<b><u>67,634</u></b>	<b><u>37,041</u></b>	<b><u>127,231</u></b>

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2012. i 31. decembra 2011. godine.

	<b>31.decembar 2012.</b>		<b>31.decembar 2011.</b>	
	<b>Knjigovodstvena</b>		<b>Knjigovodstvena</b>	
	<b>vrednost</b>	<b>Fer</b>	<b>vrednost</b>	<b>Fer</b>
		<b>vrednost</b>		<b>vrednost</b>
<b>Finansijska sredstva</b>				
Dugoročni finansijski plasmani	21,711	21,711	21,635	21,635
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	40,120	40,583	40,583
Potraživanja iz specifičnih poslova	58,237	58,237	103,395	103,395
Druga potraživanja	10,553	10,553	10,043	10,043
Kratkoročni finansijski plasmani	2,166	2,166	2,515	2,515
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,450	228,450	26,235	26,235
	<b><u>361,237</u></b>	<b><u>361,237</u></b>	<b><u>204,406</u></b>	<b><u>204,406</u></b>
<b>Finansijska obaveze</b>				
Dugoročne obaveze	32,690	32,690	37,041	37,041
Kratkoročne finansijske obaveze	18,143	18,143	67,634	67,634
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	32,503	32,503	17,751	17,751
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	-
Druge obaveze	4,752	4,752	4,805	4,805
	<b><u>88,088</u></b>	<b><u>88,088</u></b>	<b><u>127,231</u></b>	<b><u>127,231</u></b>

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

*Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata*

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

**31. DEVIZNI KURSEVI**

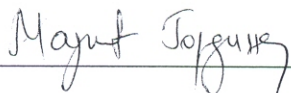
Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	<b>31. decembar 2012.</b>	<b>U RSD 31. decembar 2011.</b>
EUR	113,7183	104.6409
USD	86,1763	80.8662
CHF	94,1922	85.9121

**U Beogradu**

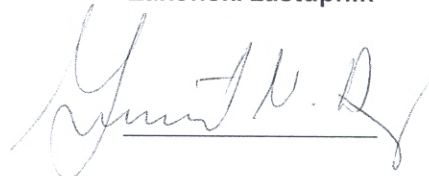
**Dana 11.02.2013**

**Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog izveštaja**





**Zakonski zastupnik**





Accountants &  
business advisers

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

FINANSIJSKI IZVEŠTAJ

2012. godine

„MONTINVEST“ AD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

2012. godine

„MONTINVEST“ AD

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

2012. godine

„MONTINVEST“ AD, BEOGRAD

Finansijski izveštaji za 2012. godinu i  
Izveštaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

SKUPŠTINI AKCIONARA MONTINVEST AD BEograd

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1-2

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o promenama na kapitalu

Izveštaj o tokovima gotovine

Statistički anekns

Napomene uz finansijske izveštaje

Izjava rukovodstva

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA****SKUPŠTINI AKCIONARA „MONTINVEST“ AD, BEOGRAD**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „MONTINVEST“ AD, BEOGRAD (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, kao i Izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz finansijske izveštaje.

*Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

*Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da radimo u skladu sa etičkim zahtevima i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

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

## IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

### SKUPŠTINI AKCIONARA „MONTINVEST“ AD, BEOGRAD

#### *Mišljenje*

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju „MONTINVEST“ AD, BEOGRAD na dan 31. decembra 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim politikama prikazanim u Napomenama uz finansijske izveštaje i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije.

Beograd, 15.03.2013. godine

Petar Grubor

Ovlašćeni revizor



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

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

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





Република Србија  
Агенција за привредне регистре  
Регистар финансијских извештаја  
и података о бонитету

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ  
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име "MONTINVEST" A.D.

Матични број 07018045 ПИБ 100293947 Општина VRAČAR

Место БЕОГРАД

ПТТ број 11000

Улица ČERNIŠEVSKOG

Број 2А

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2012. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2012. годину,

обвезник се разврстао као велико правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме 1201958715187-GORDANA MAJKIĆ

Место БЕОГРАД

Улица ČERNIŠEVSKOG

Број 2А

Е-mail m.gordana@montinvest.co.rs

Телефон 3081-357

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име ALEKSANDAR

Презиме CVETKOVIĆ

ЈМБГ 0908970710436

м.п.

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07018045 Maticni broj	Sifra delatnosti	100293947 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

## BILANS STANJA



7005012192838

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)</b>	001		527521	533662
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	12	2437	2492
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		503373	509535
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	13	503373	509535
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		21711	21635
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	17.1	393	2019
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	14.2	21318	19616
	<b>B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)</b>	012		769602	368277
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	15	422612	175958
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		346990	192319
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	16	108996	154023
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	17	5705	5704
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018	18	2166	2515
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	20	228450	26235

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	19	1673	3842
288	<b>V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA</b>	021			
	<b>G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)</b>	022		1297123	901939
29	<b>D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	023			
	<b>Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)</b>	024		1297123	901939
88	<b>E. VANBILANSNA AKTIVA</b>	025			
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	101		749855	654136
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	21	194226	194226
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104	21	16725	16725
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	21	375534	379929
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		163370	265944
35	VIII. GUBITAK	109		0	202688
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	<b>B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)</b>	111		497165	206648
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112	22	2936	2541
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		32690	37041
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115	23	32690	37041
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		461539	167066
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117	24	18143	67634
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	25	424913	62701
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120	26	15849	31645
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	27	2634	5086
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		50103	41155
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1297123	901939
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Beogradu dana 8. 2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Majid Tadjun



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

<b>Popunjava pravno lice - preduzetnik</b>		
07018045 Maticni broj	Sifra delatnosti	100293947 PIB
<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

## BILANS USPEHA



7005012192845

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>				
	<b>I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)</b>	201		1371037	270119
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202	5.1	1444168	402830
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204	5.2	43928	66162
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205	5.3	117059	199083
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	5.4	0	210
	<b>II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)</b>	207		1256944	317342
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209	6.1	201228	19266
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210	6.2	92010	90436
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	6.3	7506	7198
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	6.4	956200	200442
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)</b>	213		114093	0
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)</b>	214		0	47223
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215	7	103736	84784
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216	8	121892	83542
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217	9	14162	8018
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218	10	5432	166305
	<b>IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)</b>	219		104667	0
	<b>X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)</b>	220		0	204268
69 - 59	<b>XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59 - 69	<b>XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		104667	0
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)</b>	224		0	204268
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	11	8948	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	1580
723	<b>D. Isplacena licna primanja poslodavcu</b>	228			
	<b>Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)</b>	229		95719	0
	<b>E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)</b>	230		0	202688
	<b>Ä...Ä". NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA</b>	231			
	<b>Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA</b>	232			
	<b>I. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		4	0
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Beogradu dana 8. 2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

Magnus Tojgan



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07018045 Maticni broj	Sifra delatnosti	100293947 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005012192852

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)</b>	301	1821095	206261
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1819699	206043
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	10	8
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1386	210
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	305	1604035	228756
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	1103000	171304
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	486646	56000
3. Placene kamate	308	2827	1452
4. Porez na dobitak	309	7786	0
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	3776	0
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)</b>	311	217060	0
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)</b>	312	0	22495
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	313	0	11757
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	11518
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	0	239
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)</b>	319	794	102317
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	794	1886
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	100431
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)</b>	323		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)</b>	324	794	90560

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	325	0	25000
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	327	0	25000
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 1 do 4 )</b>	329		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	334	0	25000
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	335		
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)</b>	336	1821095	243018
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)</b>	337	1604829	331073
<b>Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)</b>	338	216266	0
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE ( 337-336 )</b>	339	0	88055
<b>Ä...Ä". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	340	26235	115333
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	341	15523	5893
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	342	29574	6936
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)</b>	343	228450	26235

U Beogradu dana 8. 2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Mirko Todorovic

M.P.

Zakonski zastupnik

Mirko Todorovic

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



<b>Popunjiva pravno lice - preduzetnik</b>		
07018045		100293947
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
750		
1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : "MONTINVEST" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005012192876

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	194226	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	194226	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405		418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	407	194226	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	410	194226	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	413	194226	426		439		452	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	16725	466	384465	479	3697	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	456	16725	469	384465	482	3697	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	4536	484	3697	497	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	459	16725	472	379929	485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	462	16725	475	379929	488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	4395	490		503	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	465	16725	478	375534	491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	261409	518		531		544	860522
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	508	261409	521		534		547	860522
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	4535	522	202688	535		548	198153
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	8233
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	511	265944	524	202688	537		550	654136
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	514	265944	527	202688	540		553	654136
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	100114	528		541		554	100114
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	202688	529	202688	542		555	4395
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	517	163370	530		543		556	749855

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	557	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	560	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	<b>Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)</b>	563	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	<b>Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)</b>	566	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	<b>Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)</b>	569	

U Procrani dana 8. 2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Maja Togni

M.P.

Zakonski zastupnik

[Signature]

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

<b>Popunjava pravno lice - preduzetnik</b>		
07018045 Maticni broj	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] Sifra delatnosti	100293947 PIB
<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b>		
750 1 2 3 Vrsta posla	[ ] 19	[ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] [ ] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" A.D.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

## STATISTICKI ANEKS



7005012192869

za 2012. godinu

### I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	34	33
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	51	49

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

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	<b>1. Nematerijalna ulaganja</b>				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	3200	708	2492
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	55	XXXXXXXXXXXX	55
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	3145	708	2437
02	<b>2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva</b>				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	636422	126887	509535
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	794	XXXXXXXXXXXX	794
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	6956	XXXXXXXXXXXX	6956
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	630260	126887	503373

## III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	51	50
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	0	124319
12	3. Gotovi proizvodi	618	90783	39595
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	331778	11994
	<b>7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)</b>	<b>622</b>	<b>422612</b>	<b>175958</b>

## IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	194226	194226
	u tome : strani kapital	624	62032	42496
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	<b>SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)</b>	<b>633</b>	<b>194226</b>	<b>194226</b>

## V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>1. Obicne akcije</b>			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	23890	23890
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	194226	194226
	<b>2. Prioritetne akcije</b>			
	2.1. Broj prioriternih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioriternih akcija - ukupno	637		
300	<b>3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)</b>	<b>638</b>	<b>194226</b>	<b>194226</b>

## VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	40119	154023
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	424913	62701
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	9740	11643
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1664082	258025
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	54975	66715
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	2781	3717
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	6731	10771
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	11072	9314
	<b>12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)</b>	<b>650</b>	<b>2214413</b>	<b>576909</b>

## VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	3884	4146
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	55859	67439
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	11341	11845
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2839	556
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	4373	1685
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	17598	8911
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	901733	158879
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	13120	16791
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	6958	6439
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	586	894
553	13. Troškovi platnog prometa	663	6215	4645

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	2337	430
555	15. Troškovi poreza	665	23252	7156
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	2827	1452
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	2827	1452
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669		
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	<b>21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)</b>	<b>671</b>	<b>1055749</b>	<b>292720</b>

**VIII DRUGI PRIHODI**

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	153802	268216
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	10	8
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po računima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	0	239
	<b>9. Kontrolni zbir (672 do 679)</b>	<b>680</b>	<b>153812</b>	<b>268463</b>

**IX OSTALI PODACI**

- iznosi u hiljadama dinara

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



**X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

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

**XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA**

- iznosi u hiljadama dinara

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

 U BEOGRAD dana 8. 2. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje  
 finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



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

**„MONTINVEST“ A.D.**

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

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

### 1. OSNIVANJE I DELATNOST

„Montinvest“ a.d., Beograd (u daljem tekstu „Društvo“) se bavi projektovanjem i izvođenjem radova u oblasti visokogradnje i niskogradnje, izgradnja industrijskih, poslovnih, stambenih objekata i instalacija, montaža opreme i sl. Društvo je osnovano 15.maja 1961.godine kao poslovno udruženje građevinskih, zanatskih i instalaterskih preduzeća za završne radove radi zajedničkog i objedinjenog nastupa u zemlji i inostranstvu. Društvo je poslovalo kao zajednica do 1991. godine kada se u skladu sa Zakonom transformisalo u deoničarsko, a kasnije u akcionarsko društvo. Od 2007. godine akcije Društva su uključene na Beogradsku berzu.

Sedište Društva je u ulici Černiševskog 2a u Beogradu, opština Vračar.

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Ovi pojedinačni finansijski izveštaji potpisani su od strane generalnog direktora dana 06.02.2013. Finansijski izveštaji mogu naknadno biti izmenjeni na osnovu mišljenja revizora, a u skladu sa važećim propisima.

### 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

#### (a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji (Službeni glasnik Republike Srbije br. 46/06 i broj 111/09),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (Službeni glasnik Republike Srbije broj 77/10 i broj 95/10),
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za Društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge i druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 119/08, broj 9/09 i broj 3/11),
- Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva, zadruge i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 114/06),
- Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije broj 5/07, broj 119/08 i broj 2/10).

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova modifikovanom za revalorizaciju (nekretnina, postrojenja i opreme) čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha.

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 2012. i 2011. godine**

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

**(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja (Nastavak)**

- 2 Društvo nije sastavilo konsolidovane finansijske izveštaje koji uključuju finansijske izveštaje zavisnog društva „MOIN“ doo s obzirom da se, u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srbije, konsolidovani finansijski izveštaji za tekuću godinu podnose do kraja aprila naredne godine. Ova ulaganja se računovodstveno obuhvataju na bazi troška. Prema Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, pojedinačni finansijski izveštaji društva koje ima zavisna su dozvoljeni samo ukoliko su konsolidovani finansijski izveštaji pripremljeni i izdati u isto vreme.

**(b) Uporodni podaci**

Uporodni podaci predstavljaju finansijske izveštaje Društva za 2011. godinu. Finansijski izveštaji Društva su bili predmet nezavisne revizije i prikazani su u Izveštaju nezavisnog revizora od 15.03.2012.god.

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2012. 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. i 2011. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****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.

**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 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 kursnih razlika i valutnih klauzula obračunatih po osnovu dugoročnih obaveza i potraživanja nastalih u 2008, 2009 i 2010. godini.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. i 2011. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.6. Ostali prihodi**

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

**3.7. Ostali rashodi**

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

**3.8. Nematerijalna ulaganja**

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

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

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

**3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za 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 isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

Procena građevinskog objekta izvršena je u toku 2008.god. efekti procene iskazani su u okviru revalorizacionih rezervi.

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

**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)**

**3.10. Amortizacija osnovnih sredstava**

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

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

	U %
Građevinski objekti	1,087
Oprema	20,00
Putnička vozila	20,00
Racunari i pripadajuća oprema	25,00
Nematerijalna ulaganja	20,00

**3.11. Finansijski instrumenti**

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

*b) Zajmovi i potraživanja*

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

*c) Potraživanja po osnovu prodaje*

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. 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 za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje /60 dana, ili po odluci direktora, / 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.

*d) Kratkoročni finansijski plasmani*

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

*e) 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.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2012. i 2011. godine****3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.11. Finansijski instrumenti***f) Obaveze prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

**3.12. Zalihe**

Zalihe se vrednuju po nižoj od cene koštanja i neto prodajne vrednosti. Cena koštanja se utvrđuje primenom metode „prva ulazna - prva izlazna“ (FIFO). Cena koštanja gotovih proizvoda i proizvodnje u toku obuhvata troškove projektovanja, utrošene sirovine, direktnu radnu snagu, ostale direktne troškove i pripadajuće režijske troškove proizvodnje (zasnovane na normalnom korišćenju proizvodnog kapaciteta). Za utvrđivanje troškova koji ulaze u vrednost zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje koristi se metod radnih naloga, kod pojedinačne proizvodnje i kod proizvodnje za poznatog kupca, i metod procesa, pri čemu se utvrđuju ukupni troškovi jedne faze proizvodnje za sve proizvodne jedinice. Ona isključuje troškove pozajmljivanja. Neto prodajna vrednost je procenjena prodajna cena u uobičajenom toku poslovanja, umanjena za pripadajuće varijabilne troškove prodaje.

Zalihe robe mere se po nabavnoj vrednosti koju čini fakturna cena dobavljača, uvozne dažbine i drugi porezi (osim onih koje Društvo može naknadno da povrati od poreskih vlasti), troškovi prevoza, manipulativni troškovi i drugi troškovi koji se mogu direktno pripisati sticanju zaliha robe.

**3.13. Dugoročna rezervisanja**

Dugoročna rezervisanja obuhvataju rezervisanja za troškove u garantnom roku, rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava, rezervisanja za zadržane kaucije i depozite, rezervisanja za troškove restrukturiranja Društva, rezervisanja za penzije i ostala dugoročna rezervisanja za pokriće obaveza.

Dugoročno rezervisanje se priznaje kada Društvo ima obavezu (pravnu ili stvarnu) koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv resursa koji sadrže ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveza i kada iznos obaveze može pouzdano da se proceni.

Merenje dugoročnih rezervisanja vrši se u iznosu koji je priznat kao rezervisanje i on predstavlja najbolju procenu izdataka koji je potreban za izmirenje sadašnje obaveze na dan bilansa stanja.

**3.14. 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 je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.



## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

### 31. decembar 2012. i 2011. godine

### 3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

#### 3.15. 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.

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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

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

#### 4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

#### 4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

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

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

**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (Nastavak)**

**4.3. Fer vrednost**

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

**5. POSLOVNI PRIHODI**

**5.1 Prihodi od prodaje se odnose na:**

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	154,095	268,216
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	1,290,073	134,614
<b>Ukupno</b>	<b>1,444,168</b>	<b>402,830</b>

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>5.2 Povećanje vrednosti zaliha ucinaka</b>	43,928	66,162
<b>Ukupno</b>	<b>43,928</b>	<b>66,162</b>

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>5.3 Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka</b>	(117,059)	(199,083)
<b>Ukupno</b>	<b>(117,059)</b>	<b>(199,083)</b>

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

**5. POSLOVNI PRIHODI (Nastavak)**

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
5.4 Prihodi od zakupnina	-	210
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>210</b>

**6. POSLOVNI RASHODI**

**6.1 Troškovi materijala odnose se na:**

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi materijala za izradu	195,610	13,993
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1,773	1,127
Troškovi goriva i energije	3,844	4,146
<b>Ukupno</b>	<b>201,228</b>	<b>19,266</b>

**6.2. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi**

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

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	55,859	67,439
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	11,341	11,845
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2,839	556
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	4,373	1,685
Ostali lični rashodi i naknade	17,598	8,911
<b>Ukupno</b>	<b>92,010</b>	<b>90,436</b>

**6.3. Troškovi amortizacije i rezervisanja**

Troškovi amortizacije i rezervisanja:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi amortizacije	6,958	6,439
Ostala dugoročna rezervisanja	548	759
<b>Ukupno</b>	<b>7,506</b>	<b>7,198</b>

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

**6. POSLOVNI RASHODI (Nastavak)**

**6.4. Ostali poslovni rashodi**

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Troškovi usluga na izradi učinaka	882,872	135,780
Troškovi transportnih usluga	2,629	3,315
Troškovi usluga održavanja	1,475	849
Troškovi zakupnina	13,120	16,791
Troškovi reklame i propagande	-	201
Troškovi ostalih usluga	1,636	1,943
Troškovi neproizvodnih usluga	12,627	18,608
Troškovi reprezentacije	2,590	1,282
Troškovi premija osiguranja	586	895
Troškovi platnog prometa	6,215	4,645
Troškovi članarina	2,337	431
Troškovi poreza	23,252	7,156
Ostali nematerijalni troškovi	6,861	8,546
<b>Ukupno</b>	<b>956,200</b>	<b>200,442</b>

**7. FINANSIJSKI PRIHODI**

Finansijski prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Finansijski prihodi od ostalih povezanih preduzeća	-	239
Prihodi od kamate	10	8
Pozitivne kursne razlike	102,097	78,003
Ostali finansijski prihodi	1,629	6,534
<b>Ukupno</b>	<b>103,736</b>	<b>84,784</b>

**8. FINANSIJSKI RASHODI**

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Rashodi kamata	2,827	1,452
Negativne kursne razlike	118,243	82,090
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	822	-
<b>Ukupno</b>	<b>121,892</b>	<b>83,542</b>

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

**9. OSTALI PRIHODI**

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Dobici od prodaje nem. ulag., nekretnina, postrojenja i opreme	64	-
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti	-	1,752
Prihodi od smanjenja obaveza	12,509	1,881
Ostali nepomenuti prihodi	874	4,385
Prihodi od naknade štete	715	-
<b>Ukupno</b>	<b>14,162</b>	<b>8,018</b>

**10. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Kazne	30	-
Rashodi po osnovu likvidacije Gemonta	1,626	-
Ostali nepomenuti rashodi izdavanje licence	3.776	33
Obevređenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	9,618
Obevređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	156,654
<b>Ukupno</b>	<b>5,432</b>	<b>166,305</b>

**11. POREZ NA DOBIT**

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Odloženi poreski prihod/rashod perioda	(8,948)	1,580
<b>Ukupno</b>	<b>(8,948)</b>	<b>1,580</b>

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

**11. POREZ NA DOBIT (Nastavak)**

**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>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha</b>	<b>104,667</b>	<b>(204,268)</b>
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	-	9,618
Clanarine komorama	75	75
Novcane kazne	30	1,007
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	72	49
Otprenine i novcane naknade	549	758
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	6,958	6,538
Amortizacija priznata u poreske svrhe	(4,770)	(5,302)
Kamata po trzisnim uslovima (van dohvata ruke)	7,927	-
<b>Poreski dobitak / (gubitak)</b>	<b>115,508</b>	<b>(191,523)</b>
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	(115,508)	-
Tekuci porez na dobit	-	-

**Odloženi porez na dobit**

	<i>Bilans uspeha</i>		<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>	<b>2012.</b>	<b>Bilans stanja</b>
				<b>2011.</b>
<b>Odložena poreska sredstva / obaveze</b>				
<b>Stanje na početku godine</b>	-	-	<b>(41,155)</b>	<b>(42,735)</b>
Privremena razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstava i njihove poreske vrednosti	(20,350)	1,580	(20.350)	1,580
Odloženo poresko sredstvo neiskoriscen gubitak	11,402		11,402	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(50,103)</b>	<b>(41,155)</b>

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

**12. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>		
	Ostala NU	NU u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 01. januara 2012.	765	2,434	3,199
<b>31. decembra 2012.</b>	<b>765</b>	<b>2,434</b>	<b>3,199</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>			
Stanje 01. januara 2012.	707	-	707
Tekuća amortizacija	55	-	55
<b>31. decembra 2012.</b>	<b>762</b>		<b>762</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>			
<b>31. decembra 2012.</b>	<u><b>3</b></u>	<u><b>2,434</b></u>	<u><b>2,437</b></u>
<b>31. decembra 2011.</b>	<u><b>58</b></u>	<u><b>2,434</b></u>	<u><b>2,492</b></u>

**13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

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

	<i>U RSD 000</i>			
	Zgrade	Oprema	Ostalo - slike	Ukupno
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 01. januara 2012.	618,777	39,535	6,009	664,321
Nabavke u toku godine	538	256	-	794
<b>31. decembra 2012.</b>	<b>619,315</b>	<b>39,791</b>	<b>6,009</b>	<b>665,115</b>
<b>Ispravka vrednosti</b>				
Stanje 01. januara 2012.	120,246	34,540	-	154,786
Tekuća amortizacija	4,530	2,426	-	6,956
<b>31. decembra 2012.</b>	<b>124,776</b>	<b>36,966</b>	<b>-</b>	<b>161,742</b>
<b>Neotpisana vrednost</b>				
<b>31. decembra 2012.</b>	<b>494,539</b>	<b>2,825</b>	<b>6,009</b>	<b>503,373</b>
<b>31. decembra 2011.</b>	<b>498,531</b>	<b>4,995</b>	<b>6,009</b>	<b>509,535</b>

Privredno društvo MONTINVEST AD na dan 31.12.2012. god. poseduje poslovnu zgradu na kat.parc.broj 2078, upisanoj u list nepokretnosti broj 2060, KO Vračar, čija je vrednost 494,028 hiljada din.

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 31.12.2012.god. postoje hipoteka, o strane AKB „Euroaxis“ banke Moskva na sumu 13.420.937,92 rubalja.

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

**14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

**14.1 Učešća u kapitalu se odnose na:**

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Učešća u kapitalu zavisnih preduzeća	47	1,672
Učešća u kapitalu ostalih preduzeća i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	25,931	25,931
Minus: Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	(25.585)	(25,584)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>393</b>	<b>2,019</b>

**14.2 Ostali dugoročni finansijski plasmani se odnose na:**

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Ostali dugoročni plasmani	39,105	35,984
Minus: Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	(17,787)	(16,368)
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>21,318</b>	<b>19,616</b>

Ostali dugoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2012. godine se u celini odnose na zadržane depozite od strane investitora za projekte koje Društvo realizuje u inostranstvu. Investitori su zadržali depozite kao garanciju za dobro izvršenje posla čiji je rok dospeća do 7 godina od dana završetka investicije.

Učešća u kapitalu zavisnih privrednih društava se odnose na „Moin“ d.o.o., Beograd u iznosu od RSD 47 hiljada. Društvo u pomenutom privrednom društvu ima 100%-tno učešće u kapitalu.

Kretanja na računu ispravke vrednosti prikazano je u sledećoj tabeli:

	<i><b>U RSD 000</b></i>
	<b>2012.</b>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(16,368)</b>
Kursne razlike u toku godine	(1,419)
<b>Stanje 31. Decembra</b>	<b>(17,787)</b>



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

**15. ZALIHE**

Zalihe se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Materijal	50	50
Nedovršena proizvodnje	-	124,319
Gotovi proizvodi	90,783	39,596
Dati avansi za zalihe i usluge	331,779	11,993
	<u>422,612</u>	<u>175,958</u>
<b>Stanje na dan 31. Decembra</b>	<b>422,612</b>	<b>175,958</b>

**16. POTRAŽIVANJA**

Potraživanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Kupci - ostala povezana preduzeća	550	550
Kupci u zemlji	-	248
Kupci u inostranstvu	240,269	224,508
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(200,700)	(184,723)
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>	<b>40,119</b>	<b>40,583</b>
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	58,237	103,395
<b>Potraživanja iz specifičnih poslova</b>	<b>58,237</b>	<b>103,395</b>
Potraživanja od zaposlenih	87	2
Ostala potraživanja	10,553	10,043
<b>Ostala potraživanja</b>	<b>10,640</b>	<b>10,045</b>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>108,996</b>	<b>154,023</b>

**Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca**

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

	<i>U RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(184,723)</b>	<b>(49,494)</b>
Ispravka u toku godine –kur. razl.	(15,977)	(625)
Ispravka u toku godine		(134,604)
<b>Stanje 31. Decembra</b>	<b>(200,700)</b>	<b>(184,723)</b>

**17. POTRAŽIVANJA NA VISE PLACEN POREZ NA DOBITAK** u iznosu 5,705 hil. din. Se odnosi na vise uplacen porez u 2010.god.

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

**18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-depozit ino	8,301	8,160
Minus: Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>(6,135)</u>	<u>(5,645)</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>2,166</u></b>	<b><u>2,515</u></b>

Ostali kratkoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2012. godine se u celini odnose na zadržane depozite od strane investitora za projekte koje Društvo realizuje u inostranstvu.

**19. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

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

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Potraživanja za porez na dodatu vrednost	879	1,384
Unapred plaćeni troškovi	437	458
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	<u>357</u>	<u>2,000</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>1,673</u></b>	<b><u>3,842</u></b>

**20. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA**

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Tekući (poslovni) računi	239	420
Blagajna	-	3
Devizni račun	194,954	24,933
Devizna blagajna	<u>33,257</u>	<u>879</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>228,450</u></b>	<b><u>26,235</u></b>

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

**21. KAPITAL I REZERVE**

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

	<b>Broj</b>	<b>%</b>	<b>U RSD 000</b>
Koving d.o.o., Beograd	2,794	11,70	22,715
Societe Generale Bank Srbija ad Beograd - kastodi račun	2,569	10,76	20,886
Uni Credit Bank Srbija a.d., Beograd - kastodi račun	2,435	10,20	19,797
NLB Banka ad Beograd - kastodi račun	2,303	9,64	18,723
Raiffaisen Bank ad Beograd - kastodi račun	2,297	9,62	18,675
Delta Broker a.d., Beograd	1,670	6,99	13,577
Napred razvoj ad Beograd	1,486	6,22	12,081
Erste Bank ad Novi Sad - kastodi račun	1,253	5,25	10,187
Raiffaisen Bank ad Beograd - kastodi račun	850	3,56	6,911
Komercijalna banka ad Beograd	320	1,34	2,602
Ostali	5,913	24,72	48,072
<b>Ukupno</b>	<b>23,890</b>	<b>100,00</b>	<b>194,226</b>

**Revalorizacione rezerve** Društva na dan 31. decembra 2012. godine iznose RSD 375,534 hiljada. Formirane su po osnovu procene vrednosti građevinskih objekata u 2008. godini u iznosu od RSD 374,968 hiljada i procene vrednosti opreme u 2008. godini u iznosu od RSD 566 hiljada.

Društvo je u 2012. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 95,720 hiljada.

**22. DUGOROČNA REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	2,396	2,541
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2,936</b>	<b>2,541</b>

**23. DUGOROČNE OBAVEZE**

Dugoročne obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Ostale dugoročne obaveze	32,690	37,041
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>32,690</b>	<b>37,041</b>

Ostale dugoročne obaveze se u celini odnose na depozite na ime dobrog izvršenja posla podizvođača koje je Društvo angažovalo na projektima u zemlji i inostranstvu. Rok dospeća depozita je 2 godine od završetka projekta osim za krovnu konstrukciju za koju rok dospeća iznosi 7 godina.

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

**24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Kratkoročni krediti u zemlji	-	25,340
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	<u>18,143</u>	<u>42,294</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>18,143</u></b>	<b><u>67,634</u></b>

Ostale kratkoročne finansijske obaveze se odnose na depozite na ime dobrog izvršenja posla podizvođača koje je Društvo angažovalo na projektima u zemlji i inostranstvu u iznosu od RSD 18.143 hiljada.

**25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	392,409	44,950
Dobavljači u zemlji	10,122	7,695
Dobavljači u inostranstvu	<u>22,382</u>	<u>10,056</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>424,913</u></b>	<b><u>62,701</u></b>

**26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Obaveze za zarade i naknade zarada	9,338	24,651
Obaveze za dividende	4,752	4,752
Obaveze prema zaposlenima	1,759	2,189
Ostale obaveze	<u>-</u>	<u>53</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b><u>15,849</u></b>	<b><u>31,645</u></b>

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

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

	<i>u RSD 000</i>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Obaveze za porez na dodatu vrednost	53	-
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova	-	1,028
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	415	415
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	2166	3,643
	<u>2,634</u>	<u>5,086</u>
<b>Stanje na dan 31. decembra</b>	<b>2,634</b>	<b>5,086</b>

**28. SUDSKI SPOROV I**

Na dan 31. decembra 2012. godine prema tvrdnji rukovodstva protiv Društva se vode sudski sporovi procenjene ukupne vrednosti RSD 25.743 hiljada. Društvo u svojstvu tužioca vodi sporove ukupne procenjene vrednosti RSD 39.156 hiljada. Takođe, Društvo vodi i jedan radni spor čija vrednost iznosi RSD 796 hiljade.

**29. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA**

	<b>U RSD 000</b>	
	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>BILANS STANJA</b>		
<b>AKTIVA</b>		
Dugoročni finansijski plasmani (Napomena 14.2.)		
GEMONT		
MOIN	-	1,626
-	46	46
	<b>46</b>	<b>1,672</b>
 <i>Potraživanja od kupaca (Napomena 16.)</i>		
Gemont	-	1,318
	-	<b>1,318</b>
 <i>Ostala potraživanja (Napomena 16.)</i>		
MOIN	58,237	103,395
	<u>58,237</u>	<u>103,395</u>
 <b>UKUPNA POTRAŽIVANJA</b>	<b>58,283</b>	<b>106,385</b>

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

**Upravljanje rizikom kapitala**

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

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

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

	<b>2012.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2011.</b>
Zaduženost a)	-	25,340
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	(228,450)	(26,235)
Neto zaduženost	-	-
Kapital b)	749,855	654,136
<b>Racio neto dugovanja prema kapitalu</b>	-	-

a) Nema zaduženosti na kraju 2012.god

b) Kapital uključuje udele, revalorizacione rezerve, nerealizovane gubitke po osnovu raspoloživih hartija od vrednosti za prodaju i akumuliranu dobit.

**Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

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

**Kategorije finansijskih instrumenata**

	<b>2012.</b>	<i>U RSD 000</i> <b>2011.</b>
<b>Finansijska sredstva</b>		
Dugoročni finansijski plasmani	21,711	21,635
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	40,583
Potraživanja iz specifičnih poslova	58,237	103,395
Druga potraživanja	10,553	10,043
Kratkoročni finansijski plasmani	2,166	2,515
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,450	26,235
	<b>361,237</b>	<b>204,406</b>

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

**Finansijske obaveze**

Dugoročne obaveze	32,690	37,041
Kratkoročne finansijske obaveze	18,143	67,634
Obaveze iz poslovanja	32,503	17,751
Druge obaveze	4,752	4,805
	<b>88,088</b>	<b>127,231</b>

Osnovni finansijski instrumenti Društva su gotovina i gotovinski ekvivalenti, potraživanja, obaveze po osnovu dugoročnih i kratkoročnih kredita, obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze čija je osnovna namena finansiranje tekućeg poslovanja Društva. U normalnim uslovima poslovanja Društvo je izloženo niže navedenim rizicima.

**Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima**

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

**Tržišni rizik**

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

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

**Devizni rizik**

Društvo je izloženo deviznom riziku prvenstveno preko potraživanja od kupaca iz inostranstva, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima koji su denominirani u stranoj valuti. Društvo ne koristi posebne finansijske instrumente kao zaštitu od rizika, obzirom da u Republici Srbiji takvi instrumenti nisu uobičajeni.

Stabilnost ekonomskog okruženja u koje Društvo posluje, u velikoj meri zavisi od mera Vlade u privredi i postojanja odgovarajućeg pravnog i zakonodavnog okvira.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum izveštavanja u Društvo bila je sledeća:

	Sredstva		Obaveze		U RSD 000	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.		
EUR	278,565	97,793	54,581	39,271		
USD	2,461	196	26,926	46,335		
	<b>281,026</b>	<b>97,989</b>	<b>81,507</b>	<b>85,606</b>		

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

Društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra i dolara (EUR i USD). Sledeća tabela predstavlja detalje analize osetljivosti Društva na porast i smanjenje od 10% kursa dinara u odnosu na date strane valute. Stopa osetljivosti se koristi pri internom prikazivanju deviznog rizika i predstavlja procenu rukovodstva razumno očekivanih promena u kursevima stranih valuta. Analiza osetljivosti uključuje samo nenamirena potraživanja i obaveze iskazane u stranoj valuti i usklađuje njihovo prevođenje na kraju perioda za promenu od 10% u kursevima stranih valuta. Pozitivan broj iz tabele ukazuje na povećanje rezultata tekućeg perioda u slučajevima slabljenja dinara u odnosu na valutu o kojoj se radi. U slučaju jačanja dinara od 10% u odnosu na stranu valutu, uticaj na rezultat tekućeg perioda bio bi suprotan onom iskazanom u prethodnom slučaju. Glavni razlog za navedeno leži u činjenici da Društvo ima pretežno dugu poziciju u valuti, te su stoga potraživanja u stranoj valuti daleko veće od obaveza u istoj.

	31. decembar 2012. 10%	31. decembar 2011. 10%	31. decembar 2012. (10%)	U RSD 000 31. decembar 2011. (10%)
EUR	22,398	5,852	(22,398)	(5,852)
USD	<b>(2,446)</b>	<b>(4,614)</b>	<b>2,446</b>	<b>4,614</b>
	<b>19,952</b>	<b>1,238</b>	<b>(19,952)</b>	<b>(1,238)</b>

**Rizik od promene kamatnih stopa**

Društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je kamatna stopa varijabilna. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta te Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo njegov uticaj.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sledećem pregledu:

	2012.	U RSD 000 2011.
<b>Finansijska sredstva</b>		
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	21,711	21,635
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	40,583
Potraživanja iz specifičnih poslova	58,237	103,395
Druga potraživanja	10,553	10,043
Kratkorocna potraživanja	2,166	2,515
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,450	26,235
	<b>361,237</b>	<b>204,406</b>



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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Finansijske obaveze**

*Nekamatonosna*

Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(32,503)	(17,751)
Kratkorocne fin. obaveze	(18,143)	(42,294)
Druge obaveze	(4,752)	(4,805)
Dugorocne obaveze	(32,690)	(37,041)
	<b>(88,088)</b>	<b>(101,891)</b>
Kamatonosne		
Kratkoročne finansijske obaveze	-	(25,340)
	-	<b>(25,340)</b>
<b>Ukupno finansijske obaveze</b>	<b>(88,088)</b>	<b>(127,231)</b>
<b>Gap rizika promene kamatnih stopa</b>	-	<b>(25,340)</b>

Analize osetljivosti prikazane u narednom tekstu su uspostavljene na osnovu izloženosti promenama kamatnih stopa za nederivatne instrumente na datum bilansa stanja. Za obaveze sa varijabilnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza na datum bilansa stanja bio nepromenjen u toku cele godine. Povećanje ili smanjenje od 1% predstavlja, od strane rukovodstva, procenu realno moguće promene u kamatnim stopama.

	U RSD 000			
	Povećanje od 1 procentnog poena 2012.	2011.	Smanjenje od 1 procentnog poena 2012.	2011.
Rezultat tekuće godine	-	(253)	-	253

**Kreditni rizik**

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

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

	U RSD 000	
	2012.	2011.
ODAC, Tripoli Libija	186,400	174,939
Medicinski centar, Tripoli Libija	53,869	49,569
	<b>240,269</b>	<b>224,580</b>

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

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

	<b>Bruto izloženost</b>	<b>Ispravka vrednosti</b>	<i>U RSD 000</i> <b>Neto izloženost</b>
Dospela, ispravljena potraživanja od kupaca	200,149	(200,149)	-
Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca	40,120	-	40,120
	<b>240,269</b>	<b>(200,149)</b>	<b>40,120</b>

Prosečno vreme naplate potraživanja u 2012. godini iznosi 30 dana (2011. godina: 300 dana).

*Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca*

Društvo na dan 31. decembra 2012. godine nije izvršilo obezvređenje potraživanja od kupaca za dospela potraživanja u iznosu od RSD 40,120 hiljada jer procenjuje da će u narednim obracunskim periodima biti naplacena.

*Upravljanje obavezama prema dobavljačima*

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2012. godine iskazane su u iznosu od RSD 32,503 hiljada (31. decembra 2011. godine RSD 17,751 hiljada). Prosečno vreme izmirenja obaveza prema dobavljačima u toku 2012. godine iznosi 18 dana (u toku 2011. godine 44 dana).

**Rizik likvidnosti**

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

**Upravljanje obavezama prema dobavljačima**

**Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika**

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

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

*Dospeća finansijskih sredstava*

						U RSD 31.12.2012.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	228,450	70,956	40,120	21,711		361,237
	<u>228,450</u>	<u>70,956</u>	<u>40,120</u>	<u>21,711</u>		<u>361,237</u>

						U RSD 31.12.2011.
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	26,235	115,953	40,583	21,635		204,406
	<u>26,235</u>	<u>115,953</u>	<u>40,583</u>	<u>21,635</u>		<u>204,406</u>

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

*Dospeća finansijskih obaveza*

					U RSD 31.12.2012.
	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno	
Nekamatonosne	<u>37,255</u>	<u>18,143</u>	<u>32,690</u>	<u>88,088</u>	
	<u>37,255</u>	<u>18,143</u>	<u>32,690</u>	<u>88,088</u>	

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

**Fer vrednost finansijskih instrumenata**

	<b>U RSD</b>			
	<b>31.12.2011.</b>			
	<b>1-3</b>	<b>Od 3</b>	<b>Od 1 do 5</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>meseca</b>	<b>meseca do</b>	<b>godina</b>	
		<b>jedne</b>		
		<b>godine</b>		
Nekamatnosne	22,556	67,634	37,041	127,231
Varijabilna kamatna stopa -glavnica				
	<b>22,556</b>	<b>67,634</b>	<b>37,041</b>	<b>127,231</b>

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2012. i 31. decembra 2011. godine.

	<b>31.decembar 2012.</b>		<b>31.decembar 2011.</b>	
	<b>Knjigovodstvena</b>		<b>Knjigovodstvena</b>	
	<b>vrednost</b>	<b>Fer vrednost</b>	<b>vrednost</b>	<b>Fer vrednost</b>
<b>Finansijska sredstva</b>				
Dugoročni finansijski plasmani	21,711	21,711	21,635	21,635
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	40,120	40,583	40,583
Potraživanja iz specifičnih poslova	58,237	58,237	103,395	103,395
Druga potraživanja	10,553	10,553	10,043	10,043
Kratkoročni finansijski plasmani	2,166	2,166	2,515	2,515
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,450	228,450	26,235	26,235
	<b>361,237</b>	<b>361,237</b>	<b>204,406</b>	<b>204,406</b>
<b>Finansijska obaveze</b>				
Dugoročne obaveze	32,690	32,690	37,041	37,041
Kratkoročne finansijske obaveze	18,143	18,143	67,634	67,634
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	32,503	32,503	17,751	17,751
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-	-	-
Druge obaveze	4,752	4,752	4,805	4,805
	<b>88,088</b>	<b>88,088</b>	<b>127,231</b>	<b>127,231</b>

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

**30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)**

*Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata*

Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa.

**31. DEVIZNI KURSEVI**

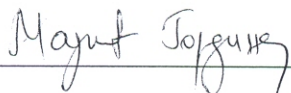
Devizni kursevi, utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta, primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja za pojedine glavne valute su:

	<b>31. decembar 2012.</b>	<b>U RSD 31. decembar 2011.</b>
EUR	113,7183	104.6409
USD	86,1763	80.8662
CHF	94,1922	85.9121

**U Beogradu**

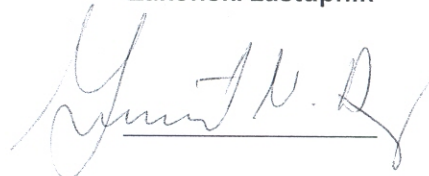
**Dana 11.02.2013**

**Lice odgovorno za  
sastavljanje finansijskog izveštaja**





**Zakonski zastupnik**





# montinvest a.d.

montinvest a.d.

**"PKF" d.o.o. Beograd**

Palmira Toljatija 5/III  
11070 Novi Beograd

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

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

#### *Finansijskih izveštaja*

- Ispunili smo naše obaveze, kao što su navedene u pismu o angažovanju od 27. decembra 2010. godine, u vezi sa sastavljanjem finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim Standardima Finansijskog Izveštavanja, tj. finansijski izveštaji sastavljeni su objektivno i istinito po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenim standardima.
- Značajne pretpostavke korišćene za utvrđivanje procenjenih računovodstvenih vrednosti, uključujući i one po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- Odnosi i transakcije povezanih lica su pravilno obračunate i obelodanjene u skladu sa zahtevima Međunarodnih Standarda Finansijskog Izveštavanja.
- Svi događaji nakon datuma sastavljanja finansijskih izveštaja, a za koje Međunarodni Standardi Finansijskog Izveštavanja zahtevaju prilagođavanje ili obelodanjivanje su prilagođeni i obelodanjeni.

#### *Pružene informacije*

Dali smo Vam na uvid i pružili:

- Pristup svim informacijama koje su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su neophodna dokumentacija, evidencije i analitičke evidencije;
- dodatne informacije koje ste zahtevali u svrhu vršenja revizije; i
- neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste utvrdili da Vam mogu pružiti revizorski dokaz.
- Sve transakcije proknjižene su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- Obelodanili smo Vam spisak svih postojećih i mogućih sudskih sporova čiji se efekti trebaju uzeti u obzir pri sastavljanju finansijskih izveštaja.
- Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva, kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje, akoje su nam poznate.

15.03.2013. godine



**Generalni direktor**

*Aleksandar Cvetkovic*  
**Aleksandar Cvetkovic**

Čerliševskog 2a  
11000 Beograd  
Srbija

Tel.: (38-111) 3081-316  
Fax: (38-111) 2445-270

PIB: 100293947

Mat. br: 07018045

www.montinvest.co.rs  
mi@montinvest.co.rs

P.O.B. 35-53

AKCIONARSKO DRUŠTVO  
ZA INŽENJERING,  
PROJEKTOVANJE,  
IZGRADNJU,  
POSREDOVANJE  
I TRGOVINU

JOINT-STOCK COMPANY  
FOR ENGINEERING,  
DESIGNING,  
CONSTRUCTION,  
AGENCY AND TRADE

