



1961 - 2011

**MONTINVEST a.d.**

**KVARTALNI IZVEŠTAJ MONTINVEST a.d.  
ZA PERIOD JANUAR-MART 2012. GODINE**

**Beograd, maj 2012.**

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

## **KVARTALNI IZVEŠTAJ ZA PERIOD JANUAR - MART 2012.GODINE**

Nadzorni odbor Montinvesta a.d. je doneo Odluku kojom se odobrava objavljivanje i dostavljanje Komisiji za Hartije od vrednosti kvartalnog finansijskog izveštaja o poslovanju za period januar – mart 2012.godine.

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

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

### Bilans stanja na dan 31.03.2012.

-u 000 dinara-

Grupa racuna	Pozicija	Aop	Napomena br.	Iznos	
				Tekuca godina 31.03.2012	Predhodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA</b> (002+003+004+005+007)	001		533 322	533 662
00	I. Neuplaceni upisani kapital	002			
012	II. Goodwill	003			
01 bez 012	III. Nematerijalna ulaganja	004		2 492	2 492
	IV. Nekretnine postrojenja i oprema	005		507 935	509 535
020,022,023,026,027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine postrojenja i oprema	006		507 935	509 535
024,027 (deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028 (deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. Dugorocni fin. plasmani 010+011	009		22 895	21 635
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		2 019	2 019
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		20 876	19 616
	<b>B. OBRTNA IMOVINA 013+014+015</b>	012		362 446	368 277
10 do 13,15	I. Zalihe	013		193 254	175 958
14	II. Stalna imovina namenjena prodaji	014			
	III. Kratkorocna potrazivanja, plasmani i gotovina 016+017+018+019+020	015		169 192	192 319
20,21 i 22 osim 223	1. Potrazivanja	016		146 426	154 023
223	2.Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		5 704	5 704
23 minus 237	3.Kratkorocni finansijski plasmani	018		2 677	2 515
24	4.Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		10 878	26 235
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		3 507	3 842
288	B. Odlozena poreska sredstva	021			
	G. Poslovna imovina 001+012+021	022		895 768	901 939
29	D. Gubitak iznad visine kapitala	023			
	DJ. Ukupna aktiva 022+023	024		895 768	901 939

Grupa racuna	Pozicija	Aop	Napomena br.	Iznos	
				Tekuca godina 31.03.2012	Predhodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
88	E. Vanbilansna aktiva	025			
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL</b> 102+103+104+105+106-107+108-109-110	101		631 965	654 136
30	I Osnovni kapital	102		194 226	194 226
31	II Neuplaceni upisani kapital	103			
32	III Rezerve	104		16 725	16 725
330 i 331	IV. Revalorizacione rezerve	105		379 929	379 929
332	V.Nerasporedjeni dobici po osnovu hartija od vrednosti	106		0	
333	VI.Nerasporedjeni gubici po osnovu hartija od vrednosti	107			
34	VII. Nerasporedjeni dobitak	108		265 944	265 944
35	VIII. Gubitak	109		224 859	202 688
037 i 237	IX. Otkupljene sopstvene akcije	110			
	<b>B. Dugorocna rezervisanja i obaveze</b> <b>112+113+116</b>	111		222 648	206 648
40	I. Dugorocna rezervisanja	112		2 465	2 541
41	II. Dugorocne obaveze 114+115	113		38 559	37 041
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			63 170
41 bez 414 i 415	2.Ostale dugorocne obaveze	115		38 559	37 041
	III. Kratkoročne obaveze	116		181 624	167 066
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		51 718	67 634
427	2.Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koji se obustavlja	118			
43 i 44	3.Obaveze iz poslovanja	119		96 046	62 701
45 i 46	4.Ostale kratkorocne obaveze	120		28 803	31 645
47 i 48 osim 481 i 49 osim 498	5.Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		5057	5086
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	B. Odložene poreske obaveze	123		41 155	41 155
	<b>G. Ukupna pasiva 101+111+123</b>	124		895 768	901 939
89	<b>D. Vanbilansna pasiva</b>	125			

0	7	0	1	8	0	4	5		4	5	2	1	0		1	0	0	2	9	3	9	4	7	
Maticni broj							Sifra delatnosti							PIB										
Popunjava agencija za privredne registre																								
1	2	3							19									20	21	22	23	24	25	26
Vrsta posla																								

Ime                    MONTINVEST a.d.  
Sediste              Černisevskog 2 A

I

**BILANS USPEHA**  
**U periodu od 1.01 do 31.03.2012.**

U 000 dinara

Grupa racuna. racun	Pozicija	AOP	Napome na br.	Iznos	
				Tekuca godina 31.03.2012	Prethodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
	<b>I. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>	201			
	<b>II. POSLOVNI PRIHODI 202+203+204-205+206</b>			19 242	270 119
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202			402 830
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		19 242	66 162
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			199 083
64 i 65	5. Ostali operativni prihodi	206			210
	<b>II POSLOVNI RASHODI 208 do 212</b>	207		43 813	317 342
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209		4 618	19 266
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada il ostali licni rashodi	210		11 317	90 436
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		1 600	7 198
53 I 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		26 278	200 442
	<b>III. POSLOVNI DOBITAK 201-207</b>	213			
	<b>IV. POSLOVNI GUBITAK 207-201</b>	214		24 571	47 223
66	<b>V. FINANSIJSKI PRIHODI</b>	215		21 907	84 784
56	<b>VI. FINANSIJSKI RASHODI</b>	216		19 562	83 542
67 i 68	<b>VII. OSTALI PRIHODI</b>	217		80	8 018
57 i 58	<b>VIII. OSTALI RASHODI</b>	218		25	166 305
	<b>IX DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)</b>	219			
	<b>X GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (214-213-215+216-21+-218)</b>	220		22 171	204 268
69-59	<b>XI NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	221			
59-69	<b>XII NETO GUBITAK POSLOVANJAKOJE SE OBUSTAVLJA</b>	222			
	<b>B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)</b>	223		0	
	<b>V. GUBITAK PRE OPOREZIVABNJA (220-219+222-221)</b>	224		22 171	204 268
	<b>G. POREZ NA DOBITAK</b>				
721	1. Poreski reshod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			1 580
723	<b>D. ISPLACENA LICNA PRIMANJA POSLODAVCU</b>	228			

Grupa racuna. racun	Pozicija	AOP	Napome na br.	Iznos	
				Tekuca godina 31.03.2012	Prethodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
	DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230		22 171	202 688
	Ž.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena zarada po akciji	234			

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

од 01.01.2012 до 31.03.2012

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулатив одговарајућег квартала текуће године	кумулатив одговарајућег квартала претходне године
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>301</b>	24.772	
1. Продаја и примљени аванси	302	23.141	
2. Примљене камате из пословних активности	303	2	
3. Остали приливи из редовног пословања	304	1.629	
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	44.501	
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	32.026	
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	10.207	
3. Плаћене камате	308		
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	2.268	
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>		
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>	19.729	
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>	0	
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	0	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>	0	
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>	0	
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>	20.127	
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328	20.127	
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>	17.400	
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	17.400	
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>	2.727	
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>335</b>		
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	<b>336</b>	44.899	
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	61.901	
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>		
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>	17.002	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>340</b>	26.235	
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>341</b>	1.645	
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>342</b>		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	10.878	

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

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 1.1.2012 до 31.3.2012

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП	Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нереализовани добити по основу вартија од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губици по основу вартија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоредени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10- 11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14														
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	194226	414		427	440	453	16725	466	384465	479	3697	492	505	261409	518	531	544	860522	557							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428	441	454		467		480	493	506		519	532	545	558									
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429	442	455		468		481	494	507		520	533	546	559									
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	194226	417		430	443	456	16725	469	384465	482	3697	495	508	261409	521	534	547	860522	560							
Укупна повећања у претходној години	405		418		431	444	457		470		483	496	509		4535	522	202688	535	548	198153	561						
Укупна смањења у претходној години	406		419		432	445	458		471	4536	484	3697	497	510	523	536	549	8233	562								
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	194226	420		433	446	459	16725	472	379929	485	498	511	265944	524	202688	537	550	654136	563							
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434	447	460		473		486	499	512		525	538	551	564									
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435	448	461		474		487	500	513		526	539	552	565									
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2012(р.бр. 7+8-9)	410	194226	423		436	449	462	16725	475	379929	488	501	514	265944	527	202688	540	553	654136	566							
Укупна повећања у текућој години	411		424		437	450	463		476		489	502	515		528	22171	541	554	22171	567							
Укупна смањења у текућој години	412		425		438	451	464		477		490	503	516		529	542	555	568									
Стање на последњи дан квартала текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	194226	426		439	452	465	16725	478	379929	491	504	517	265944	530	224859	543	556	631965	569							



**NAPOMENE UZ  
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
ZA I KVARTAL 2012.god.**

**„MONTINVEST“ a.d.**

– BEOGRAD, 24.04.2012. GODINE –

## I. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

### 1. INFORMACIJE O DRUŠTVU

#### 1.1. Osnovni podaci o društvu

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

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

Sedište društva: Beograd, Cernisevskog 2a

Veličina društva: srednje pravno lice

Oblik organizovanja: akcionarsko društvo

Matični broj: 07018045

Šifra delatnosti: 45210

PIB: 100293947.

#### 1.2. Istorijat društva

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

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

#### 1.3. Delatnost

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

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

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

#### 1.4. Organi društva

Prema Statutu, organi MONTINVEST a.d. su:

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

## 1.5. Zaposlenost u društvu

Kvalifikaciona struktura radnika je sledeća:

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

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

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

Obelodaniti eventualna odstupanja od pojedinih MRS/MSFI.

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

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

### **3.1. Poslovni prihodi**

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

### **3.2. Poslovni rashodi**

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

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

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

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

### **3.4. Nematerijalna ulaganja**

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

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

### **3.5. Osnovna sredstva**

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

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

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

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

### **3.6. Zalihe**

Zalihe nedovrsene proizvodnje se evidentiraju po ceni koštanja.

### **3.7. Kratkoročna potraživanja**

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

### **3.8. Kratkoročne obaveze**

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

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

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

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

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

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

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

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

## 5. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA

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

Usporedni pregled ostvarenih prihoda klijenta dat je u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	Ostvareni prihodi od 1-3/2012	Ostvareni prihodi u 2011.	
1	Poslovni prihodi	19.242	270.119	
2	Finansijski prihodi	21.907	84.784	
3	Ostali prihodi	80	8.018	
4	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>41.229</b>	<b>362.921</b>	

## 6. ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

### 6.1. Poslovni prihodi

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

(u hiljadama dinara)

	1-3/2012	2011
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu		268.216
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu		134.614
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe		
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda	19.242	66.162
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda		199.083
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa i povraćaja poreskih dažbina		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija		
Prihodi od zakupnina		
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		210
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>19.242</b>	<b>270.119</b>

Poslovni prihodi su ostvareni povećanjem zaliha ned. proiz. na objektu Ante Bogicevic.

Privredno društvo MONTINVEST a.d.  
Napomene uz finansijske izveštaje

## 6.2. Finansijski prihodi

(u hiljadama dinara)

	1-3/2012	2011.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		239
Prihodi od kamata	2	8
Pozitivne kursne razlike	20.276	78.003
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Ostali finansijski prihodi	1.629	6.534
<b>UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>21.907</b>	<b>84.784</b>

## 6.3. Ostali prihodi

(u hiljadama dinara)

	1-3/2012	2011.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja nekretnina, postrojenja i opreme		
Dobici od prodaje bioloških sredstava		
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		1752
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi		
Naplaćena otpisana potraživanja		1881
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza		
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja		
Ostali nepomenuti prihodi	80	4.385
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
<b>UKUPNI OSTALI PRIHODI</b>	<b>80</b>	<b>8.018</b>

Korišćenje služb. automobila

80

**UKUPNO**

**80**



## 7. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA

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

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	Ostvareni rashodi u 1-3/2012	Ostvareni rashodi u 2011.
1	Poslovni rashodi	43.813	317.342
2	Finansijski rashodi	19.562	83.542
3	Ostali rashodi	25	166.305
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>63.400</b>	<b>567.189</b>

## 8. ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

### 8.1. Poslovni rashodi

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

(u hiljadama dinara)

	1-3/2012.	2011.
Nabavna vrednost prodane robe		
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
<b>Ukupno grupa 50:</b>		
Troškovi materijala za izradu	2.897	13.993
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	204	1.127
Troškovi goriva i energije	1.517	4.146
<b>Ukupno grupa 51:</b>	<b>4.618</b>	<b>19.266</b>
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	6.537	67.439
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.508	11.845
Troškovi naknada po ugovoru o delu	704	556
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknade po ugovoru o privremenim ili povremenim poslovima	329	
Troškovi naknada fizičkim licima po ostalim ugovorima		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		1.685
Ostali lični rashodi i naknade	2.239	8.911
<b>Ukupno grupa 52:</b>	<b>11.317</b>	<b>90.436</b>
Troškovi usluga na izradi učinaka	15.446	135.781
Troškovi transportnih usluga	465	3.315
Troškovi usluga održavanja	83	849
Troškovi zakupnina	2.952	16.791
Troškovi sajмова		
Troškovi reklame i propagande		201
Troškovi istraživanja		
Troškovi ostalih usluga	436	1.943
Troškovi razvoja		
<b>Ukupno grupa 53:</b>	<b>19.382</b>	<b>158.880</b>
Troškovi amortizacije	1.600	6.439

Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanje za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		759
Ostala dugoročna rezervisanja		
<b>Ukupno grupa 54:</b>	<b>1.600</b>	<b>7.198</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	2.959	18.609
Troškovi reprezentacije	169	1.282
Troškovi premije osiguranja	486	894
Troškovi platnog prometa	202	4.645
Troškovi članarina	92	430
Troškovi poreza	2.014	7.156
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	974	8.546
<b>Ukupno grupa 55:</b>	<b>6.896</b>	<b>41.562</b>
<b>UKUPNI POSLOVNI RASHODI (grupa 50 do 55)</b>	<b>43.813</b>	<b>317.342</b>

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

Za 2012. godinu zarade su obračunate za tri meseca, isplaćene zaposlenima za dva meseca, dok je za inostranstvo za 2011. godinu ostala neisplaćeno za Libiju 2-3/2011, a za Rusiju 8-12/2011 i 1-3/2012. Porezi i doprinosi na zarade su obračunati i plaćeni. Ostali izdaci i naknade, od kojih se najveći iznos odnosi na izdatke za ishranu i smeštaj radnika na terenu, otpremnine, nagrade, pomoći i druge naknade zaposlenima, isplaćivani su u skladu sa Kolektivnim ugovorom, Statutom i Odlukom Upravnog odbora. Isplate su vršene uz podnošenje propisanih obračuna Poreskoj upravi.

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

## 8.2. Finansijski rashodi

	(u hiljadama dinara)	
	1-3/2012.	2011.
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima-predstavnistva Moskva, Tripoli		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata	668	1.452
Negativne kursne razlike	18.894	82.090
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja, koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela		
Ostali finansijski rashodi		
<b>UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>19.562</b>	<b>83.542</b>

Privredno društvo MONTINVEST a.d.  
Napomene uz finansijske izveštaje

### 8.3. Ostali rashodi

(u hiljadama dinara)

	1-3/2012.	2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Manjkovi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubici po osnovu prodaje materijala		
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Obezvredenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		156.654
Ostali nepomenuti rashodi	25	33
Obezvredenje bioloških sredstava		
Obezvredenje nematerijalnih ulaganja		
Obezvredenje nekretnina, postrojenja i opreme		9.618
Obezvredenje građevinskih objekata		
Obezvredenje zaliha materijala i robe		
Obezvredenje ostale imovine		
<b>UKUPNI OSTALI RASHODI</b>	<b>25</b>	<b>166.305</b>

Na ostale nepomenute rashode su knjiženi i isplaćeni troškovi kazni **25** hilj. din.

### FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno 1-3/ 2012	Ostvareno u 2011.
1	Poslovni dobitak		
2	Poslovni gubitak	24.571	47.223
3	Dobitak finansiranja	2.345	1.242
4	Gubitak finansiranja		
5	Dobitak na ostalim prihodima	55	
6	Gubitak na ostalim rashodima		158.287
7	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja		
8	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	22.171	204.268
9	Poreski rashod perioda		
10	Odloženi poreski rashodi perioda		
11	Odloženi poreski prihodi perioda		1.580
	<b>NETO DOBITAK</b>		
	<b>NETO GUBITAK</b>	<b>22.171</b>	<b>202.688</b>

## BILANS STANJA

### 9. NEMATERIJALNA ULAGANJA

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

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

(u hiljadama dinara)

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

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

## 10. UPOREDNI PREGLED OSNOVNIH SREDSTAVA PO NABAVNOJ VREDNOSTI

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Stanje na dan 31. 03. 2012. (po nabavnoj vrednosti)	Stanje na dan 31. 12. 2011. (po nabavnoj vrednosti)	
1	Zemljište			
2	Građevinski objekti	497.531	498.531	
3	Postrojenja i oprema,slike	10.404	11.004	
4	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi			
5	Osnovno stado			
6	Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva			
<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>		<b>507.935</b>	<b>509.535</b>	

### Nepokretnosti u vlasništvu MONTINVEST-a AD na dan 31.03.2012.god.

Privredno društvo MONTINVEST AD na dan 31.03.2012. god.poseduje poslovnu zgradu na kat.parc.broj 2078, upisanoj u list nepokretnosti broj 2060, KO Vračar.

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

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

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

Na pomenutoj nepokretnosti na dan 31.03.2012.god. postoje hipoteka,o strane AKB „Euroaxis“ banke Moskva na sumu 31 305 257,74 rubalja.

## 11. PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE

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

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

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

## 12. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI OSNOVNIH SREDSTAVA

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

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Iznos	Učešće u %
1	Zemljište		
2	Građevinski objekti	497.531	97.84
3	Postrojenja i oprema,slike	10.404	2.16
4	Investicione nekretnine		
5	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi		
6	Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva		
<b>UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA</b>		<b>507.935</b>	<b>100</b>

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

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

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

Obračunata amortizacija građevinskih objekata primenom proporcionalnog metoda obračuna iznosi 1.000 hiljada dinara, a opreme 600 hiljada dinara, što čini ukupno 1.600 hiljada dinara.

Privredno društvo MONTINVEST a.d.  
Napomene uz finansijske izveštaje

**13. DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA**

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis dinamike plasmana	Zemljište	Šume i višegodišnji zasadi	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala osnovna sredstva	Osnovno stado	Avansi i osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
<b>I</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>									
<b>1</b>	<b>Početno stanje</b>			<b>618777</b>	<b>39535</b>		<b>6.010</b>			<b>664322</b>
<b>2</b>	<b>Povećanje</b>									
a	Nove nabavke									
b	Procena									
c	Procena kapitala									
d	Viškovi									
e	Investicione nekretnine									
f										
g										
<b>3</b>	<b>Smanjenje</b>									
a	Prodaja osnovnih sredstava									
b	Manjkovi									
c	Rashod									
<b>4</b>	<b>Stanje na kraju godine (31.12. 2011)</b>			<b>618777</b>	<b>39535</b>		<b>6.010</b>			<b>664322</b>
<b>II</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>									
<b>1</b>	<b>Početno stanje</b>			<b>120246</b>	<b>34541</b>					<b>154787</b>
<b>2</b>	<b>Povećanje</b>									
a	Otuđenje osnovnih sredstava									
b	Amortizacija			1000	600					1600
c	Isp.vred. ino									
d	Amortiz. ino									
e										
f										
<b>3</b>	<b>Smanjenje</b>									
a	Manjkovi									
b	Rashod									
c	Isknjiženje ispravke									
<b>4</b>	<b>Stanje na kraju godine (31.12.2011)</b>			<b>121246</b>	<b>35141</b>					<b>156387</b>
<b>III.</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA</b>			<b>497531</b>	<b>4.394</b>		<b>6.010</b>			<b>507935</b>

#### 14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 009 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani dugoročni finansijski plasmani u iznosu od **21.635** hiljada dinara.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis	Iznos
1	Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	1.672
2	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	
3	Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	25.931
4	Dugoročni krediti u zemlji	
5	Dugoročni krediti u inostranstvu	
6	Ostali dugoročni finansijski plasmani	38.296
7	Ispravka vrednosti učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	- 43.004
	<b>UKUPNO DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI</b>	<b>22.895</b>

#### 15. UČEŠĆA U KAPITALU

	% učešća	1-3/2012.	2011.
<b>Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica</b>			
Pravno lice MOIN	100	46	46
Pravno lice Gemont GmbH	100	1.626	1.626
Ostalo			
<b>Svega</b>		1.672	1.672
<b>Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica</b>			
Pravno lice Sacaimont	50	346	346
Pravno lice .....			
Ostalo			
<b>Svega</b>		346	346
<b>Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</b>			
Pravno lice Beogradska banka		25.585	25.585
Pravno lice Termocink			
Pravno lice Jubmes banka			
<b>Svega</b>		25.585	25.585
Minus: Obezvredjenje učešća u kapitalu		-25.585	-25.585
<b>UKUPNO UČEŠĆA U KAPITALU</b>		<b>2.018</b>	<b>2.018</b>



## 16. DUGOROČNI DEPOZITI

		U EUR	U hilj. din.	Obezvr. dep. u EUR	Obezvr. dep. u hilj. din.
1	Odac-Z-593	160.075.99	17.827	80.038	8.913
2	Odac Z-594	90.602,10	10.090	45.300	5.045
3	Cobolt sistem Z-597	6.690,16	745		
4	Cobolt sistem Z-599	5.785.25	644		
5	Cobolt sistem Z-600	8.250.00	919	4.125	459
6	Odac Z-602	72.473.08	8.071	26.952	3.002
	<b>UKUPNO</b>	<b>343.876.58</b>	<b>38.296</b>	<b>156.415</b>	<b>17.419</b>

## 17. UPOREDNI PREGLED ZALIHA

Prema MRS 2 i MRS 16, zalihe materijala, rezervih delova, inventara i robe procenjuju se po nabavnoj ceni. Nabavnu vrednost cine fakturna vrednost i zavisni troskovi.

Na red.broju AOP 013 u Bilansu stanja iskazane su zalihe u iznosu od 193.254 hilj.din.koje se odnose na sledece pozicije:

	(u hiljadama dinara)	
	1-3/2012.	2011.
Materijal	50	50
Nedovršena proizvodnja	143.561	124.319
Gotovi proizvodi	39.595	39.595
Roba		
Nekretnine pribavljene radi prodaje		
Dati avansi	10.048	11.994
<b>UKUPNO ZALIHE</b>	<b>193.254</b>	<b>175.958</b>

Na kraju godine bilo je zaliha nedovršene proizvodnje u iznosu od **143.561** hilj. dinara za stambeni objekat u ul. A. Bogićevića i gotovih proizvoda u iznosu **39.535** hilj. din. za stambeni objekat u ul. Radivoja Koraća.

## 18. OBRAČUN PROIZVODNJE

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

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

1-03/2012

R.br	K-to	Naziv troška	Ukupni troškovi	Dir. troškovi izgradnje	Troškovi pripreme za izgradnju
1	511	Troskovi mat.za izradu	2.820.275,45	2.820.275,45	
2	512	Troskovi ostalog mat.			
3	513	Troskovi goriva i energije	462.916,08	462.916,08	
4	520	Troskovi zarada - bruto -	117.295,21	117.295,21	
5	521	Troskovi dop.poslodavac	21.336,00	21.336,00	
6	522	Troskovi nakn.po ug.o delu	387.452,00	387.452,00	
7	526	Troskovi nakn.clanov.uo i no			
8	529	Ostala licna primanja			
9	530	Usluge na izradi ucinaka	15.161.320,23	15.161.320,23	
10	531	Troskovi transport.usl.(ptt-e)			
11	532	Troskovi usluga odrzavanja			
12	533	Troskovi zakupnina	21.000,00	21.000,00	
13	539	Troskovi ostalih usluga	77.912,70	77.912,70	
14	550	Troskovi neproizvodnih usluga	8,48	8,48	
15	551	Troskovi reprezentacije			
16	552	Troskovi premije osiguranja			
17	553	Troskovi platnog prometa			
18	555	Troskovi poreza -	1.066,00	1.066,00	
19	559	Takse	146.831,46	146.831,46	
20	5597	Troskovi zemljista za izgradnju			
21	5792	Ostali nematerijalni troskovi	25.000,00	25.000,00	
22	562	Troskovi kamata			
		<b>UKUPNO</b>	<b>19.242.413,61</b>	<b>19.242.413,61</b>	
		%	100	100	

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

---

9580		<b>1100 – prošla godina</b>	124.319.007,26	
	9000	<b>1100 – prošla godina</b>		124.319.007,26
9300		MT – Dir.trosk.gradnje	19.242.413,61	
	9020	Račun za preuzimanje zaliha (51)		3.283.191,53
	9021	Račun za preuzimanje zaliha (52)		526.083,21
	9022	Račun za preuzimanje zaliha (53)		15.260.232,93
	9024	Račun za preuzimanje zaliha (55)		172.905,94
			19.242.413,61	19.242.413,61
9500		Nosioci troškova	19.242.413,61	
	9300	MT – Dir.trosk.gradnje roizvodnja		19.242.413,61
			19.242.413,61	19.242.413,61
9580		Nedovršena proizvodnja	19.242.413,61	
	9500	Nosioci troškova		19.242.413,61

---

## 19. DATI AVANSI

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

Pregled datih avansa dat je u tabeli koja sledi.

#### PREGLED DATIH AVANSA NA 31.03.2012 GODINE

Redni broj	Naziv pravnog lica	Mesto	Iznos avansa	Godina uplate
1	JUQS	Bgd	105.728,00	2011
2	Beogradske elektrane	Bgd	102.527,04	2012
3	Cekos	Bgd	55.566,00	2012
3	Gradjevinar Kocic	Bgd	176.161,90	2011
4	Elektrodistribucija	Bgd	5.759,00	2012
5	Beobars	Bgd	255.148,03	2012
6	Dijagonala	Bgd	111.090,41	2011
7	Jubmes banka	Bgd	20.000,00	2007
8	Insta	Bgd	78.416,90	2012
9	Fiber veling	Bgd	295.138,29	2011
10	Doming	Bgd	165.434,75	2012
11	Metalna oprema	Bgd	188.288,62	2012
12	Enmon	Bgd	24.133,65	2012
13	Durva	Tripoli	98.479,45	2010
14	PKF	Bgd	142.310,58	2011
15	EL MEAMAR	Tripoli	1.683.605,49	2010
16	Sadiko	Tripoli	2.351.991,74	2010
17	Elmasdar	Tripoli	2.831.560,94	2010
18	Ful elektro	Bgd	654.192,00	2011
19	Maxi line	Bgd	148.561,00	2011
20	Techno team sistem	Bgd	553.571,83	2012
	Ukupno		<b>10.047.665,63</b>	

## STAROSNA STRUKTURA DATIH AVANSA

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1	Dati avansi u tekućoj godini	1.429	14.22%
2	Dati avansi stari od 1 do 2 godine	11.457	85,67%
3	Dati avansi stari od 2 do 3 godine	20	0.11%
4	Dati avansi stariji od 3 godine		
	<b>UKUPNO AVANSI PO BILANSU</b>	<b>10.048</b>	<b>100%</b>

### 20. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju 015 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazana kratkoročna potraživanja, plasmani, gotovina, porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 342.918 hiljada dinara koja se sastoje od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

- kupci u zemlji..... 799
- kupci u inostranstvu..... 236.620
- ispravka vrednosti potraživanja od kupaca ..... (196.556)
- potraživanja od zaposlenih ..... -121
- pozajmice ..... 95.338
- potraživanja za više plaćen porez na dobit ..... 5.704
- ostala potraživanja ..... 10.346
- depoziti..... 2.677
- gotovinski ekvivalenti i gotovina..... 10.878
- PDV i aktivna vremenska razgraničenja ..... 3.507
- **Ukupno potraživanja ..... 169.192**

### 21. POTRAZIVANJA

Na rednom broju 016 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan neto iznos potraživanja u iznosu od **146.426** hiljada dinara, koji se odnosi na kupce u inostranstvu, potraživanje od zaposlenih, pozajmica, i ostalih potraz.

### 22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA U INOSTRANSTVU

Na računu 2032 – Potraživanja od kupaca u inostranstvu po osnovu izvoza sopstvenih proizvoda, odnosno robe i usluga, na dan 31.03.2012. godine su iskazana u iznosu od **364.690,33** evra.

		Eur	Rsd	
1	Odac Z-602	352.795,73	39.288.849,51	2011
2	Gemont	10.781,56	1.200.680,88	2010
3	Skala grez Z-601	1.113,04	123.952,92	2011
	<b>UKUPNO</b>	<b>364.690,33</b>	<b>40.613.483,31</b>	

### 23. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

Postoji dug prema zaposlenima u iznosu od **121** hiljada dinara i odnosi se na neisplacene dnevnice.

### 24. DRUGA POTRAŽIVANJA

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak obuhvataju preplaćeni porez na dobitak. Privredno društvo potražuje na dan 31.12.2010. godine za akontaciono plaćen porez na dobit iznos od **5.704** hiljada dinara.

### 25. OSTALA POTRAŽIVANJA

Ostala potraživanja (podgrupa računa 228) odnose se na:

- potraživanja od fondova po osnovu isplaćenih naknada zaposlenima za bolovanja preko 30 dana u iznosu od **12** hilj. din., i za date garancije u Libiji **10.334** hilj. din.

### 26. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju:

- kratkoročne kredite i plasmane – matična i zavisna pravna lica

#### OSTALI KRATKOROČNI PLASMANI – PODGRUPA RAČUNA 218 NA DAN 31.03.2012. GODINE

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis konta	Konto	Stanje 31.03.2012.
1	Pozajmica MOIN	21800	83.268
	<b>UKUPNO</b>		<b>83.268</b>

## 27. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA DEPOZIT

		U EUR	U hilj. din.
1	Gemont Z-580	1.817,92	202
2	Imtech Z-575	11.996,00	1.336
3	Imtech Z-584	7.052,21	785
4	Bauer Z-588	3.168,02	353
		<b>24.034,15</b>	<b>2.676</b>

## 28. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Na rednom broju 019 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazan gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od **10.878** hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

U hiljadama dinara)

	1-3/2012.	2011
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	142	420
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna post.markica i blagajna din.	2	3
Devizni račun	10.331	24.933
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna u inostranstvu	402	879
Ostala novčana sredstva u inostranstvu		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
<b>UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA</b>	<b>10.878</b>	<b>26.235</b>

Novčana sredstva na tekućim računima data su sledećem pregledu.

Red. broj	Naziv banke	Tekući račun	Saldo
1	Alpha banka	180-1051220008809-51	36.102,63
2	Alpha banka-depozit	180-1051210008810-48	35,01
3	Jubmes banka	190-1540-23	105,65
4	Komercijalna banka	205-11522-54	90,00
5	Privredna banka		9,83
6	Vojvodjanska banka	355-9010001-48	12.242,53
7	Societe Generale Bank	275-000220827822-95	3.525,08
8	Vojvodjanska		83.501,23
9	Erste banka		6.153,01
		<b>UKUPNO (u RSD)</b>	<b>141.764,97</b>

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

Red.broj	Naziv banke	Devizni račun	Saldo
1	Alpha banka EUR	54010- 978-07018045	1.541,28
2	Komercijalna banka EUR	540100-978-07018045	8.052,75
3	Komercijalna banka EUR	5401099-978-07018045	42.650,30
4	Jubmes banka EUR	5401/978-00-701-0000223.8	10.302,31
5	Jubmes banka \$	5401/840-00-701-0000223.8	109.349,85
6	Societe Generale Bank EUR	275-00022082786369	21.006,65
7	Societe Generale Bank \$	275-00022082776572	1.383,83
8	Erste banka u Euru		60.330,50
9	Vojvodjanska banka EUR	540104978-7018045-5	92.110,53
10	Vojvodjanska banka EUR	540104978-7018045-7	5.950.219,05
11	Dunav banka		2.505.696,75
11	Devizni racuni u inostranstvu		1.528.255,94
<b>U K U P N O (u RSD)</b>			<b>10.330.899,74</b>

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

Na rednom broju 020 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 3.507 hiljada dinara i sastoji se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

- PDV u primljenim fakturama po opštoj stopi ..... 2.532-
- PDV u primljenim fakturama po posebnoj stopi ..... 39-
- potraživanja za više plaćen PDV ..... 936-
- unapred plaćeni troškovi .....
- ostala aktivna vremenska razgraničenja.....
- **UKUPNO** ..... **3507-**

## 30. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU

### OSNOVNI I OSTALI KAPITAL

	1-3/2012.	2011
Akcijski kapital	194.226	194.226
Udeli d.o.o.		
Ulozi		
Državni kapital		
Društveni kapital		
Zadružni udeli		
Ostali osnovni kapital		
<b>UKUPNO</b>	<b>194.226</b>	<b>194.226</b>



### 31. REZERVE

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

#### REVALORIZACIONE REZERVE

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

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

	Nematerijalna ulaganja	Nekretnine, postrojenja i oprema	Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Nerealiz. dobiti	Ostalo	Ukupno
<b>Početno stanje (01.01.2012)</b>		384.464				379.929
Ispravka greške i promena računovodstvene politike						
Procena po poštenoj vrednosti – povećanje						
Procena po poštenoj vrednosti – smanjenje						
Ukidanje						
Ostala povećanja						
Ostala smanjenja		-				
<b>Krajnje stanje (31.03.2012)</b>		384.464				379.929

### 32. NERASPOREĐENA DOBIT I GUBITAK

Neraspoređena dobit društva se može prikazati na sledeći način:

hilj.dinara

	1-3/2012.
<b>Početno stanje (1.1.2012)</b>	265.944
Ispravka greške i promena računovodstvene politike	
Korigovano stanje neraspoređene dobiti ranijih godina (01.01.2009)	
Raspodela dobiti 2009.god	
Ostala povećanja-rev.rezerve	
Ostala smanjenja-kap.gubitak sopst.akcije	
Neraspoređena dobit tekuće godine	
<b>Stanje na dan (31.03.2012)</b>	265.944
<b>GUBITAK ranije godine</b>	202.688
<b>GUBITAK tek. godine</b>	22.171

## OBAVEZE

Na rednom broju 111 (oznaka za AOP) Bilansa stanja su iskazane obaveze u iznosu od 222.648 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

- dugoročna rezervisanja ..... 2.465
- dugoročne obaveze..... 38.559
- kratkoročne obaveze ..... 181.624
- odložene poreske obaveze..... -
- **UKUPNO** ..... **222.648**

### 33. DUGOROČNA REZERVISANJA

Privredno društvo je izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od **2.465** hiljada dinara.

### 34. DUGOROCNE OBAVEZE

	U Euru	Vrednost u hilj. dinara
1. Gradjevinar Kocic		3.457
2. Ekstra market trend		44
3. Alarm		40
4. Dijagonala		125
5. Obnova Jovic		56
6. Fiber Veling		63
7. Metalna oprema		156
8. Kolor		28
9. Aqvaluks		71
10. GPD Inteling		145
11. Beotermika		274
12. Maxi line		33
12. Prasa Z-589	(u USD) 350.775.38	29.224
13. Hercog Z-601	910.76	101
14. Himstroj Z-601	12.024.84	1.339
15. LBM grup Z-601	29.285.89	3.261
16. OS grupp Z-601	1.274.11	142
<b>UKUPNO</b>		<b>38.559</b>

Privredno društvo MONTINVEST a.d.  
Napomene uz finansijske izveštaje

### 35. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od **181.624** hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	1-3/2012.	2011.
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti u zemlji	25.000	25.340
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine		
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja		
Primljeni avansi,	66.222	44.950
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	26.718	42.294
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	7.333	7.695
Dobavljači u inostranstvu	10.421	10.056
Ostale obaveze iz poslovanja	12.070	
Obaveze prema uvozniku		
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun		
Obaveze po osnovu komisijone i konsignacione prodaje		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	20.726	23.885
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	191	167
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	330	297
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	351	301
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju		
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju		
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju	2.377	
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		
Obaveze prema zaposlenima kredit i sindikat	76	2.242
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima		
Obaveze za poreze i takse		
Ostale obaveze za dividende i porez na dividende	5.168	5.168

Obaveze za PDV po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa) od 8%		
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa) od 18%		
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog PDV i prethodnog poreza		
Obaveze za PDV po primljenim avansima po opštoj stopi od 18%		
Obaveze za PDV po primljenim avansima po posebnoj stopi od 8%		
Odložene poreske obaveze		
Obaveze za poreze iz rezultata		
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova		
Obaveze za doprinose koji terete troškove		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	765	1.028
Za manje obračunati PDV		
Obračunati prihodi budućih perioda		
Naplaćeni PDV		
Odloženi prihod po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	3.877	3.643
<b>UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>181.624</b>	<b>167.066</b>

### 36. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja na dan 31.03.2012. imaju sledeću strukturu:

Podgrupa računa	Opis	Saldo u RSD 31.03.2012.u hilj.din.
430	Primljeni avansi	66.222
433	Obaveze prema dobavljačima u zemlji	7.333
434	Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	10.421
439	Ostale obaveze iz poslovanja	/

### 37. PRIMLJENI AVANSI

Primljeni avansi u bilansu stanja iskazani su u iznosu od **66.222** hiljada dinara.

#### PREGLED PRIMLJENIH AVANSA na dan 31.03.2012. GODINE

Red. broj	Broj konta	Naziv konta	Iznos
1		Primljeni avansi od kupaca iz zemlje	66.007
2		Primljeni avansi od kupaca u inostranstvu	215
		<b>UKUPNO</b>	<b>66.222</b>

### 38. DOBAVLJAČI U ZEMLJI SA VEĆIM SALDOM

U Bilansu stanja obaveze prema dobavljačima u zemlji iskazan je iznos od **7.333** hiljada dinara.

### 39. DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU SA SALDOM

U Bilansu stanja su iskazane obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u iznosu od **10.421** hiljada dinara.

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

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

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	%
1	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле		
2	Neisplaćene obaveze do tri meseca	7.333	100
3	Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana		
4	Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine		
5	Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine		
6	Neisplaćene obaveze starije od tri godine		
	<b>UKUPNO</b>	<b>7.333</b>	<b>100</b>

### 41. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 120 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale kratkoročne obaveze u iznosu od **28.803** hiljada dinara, a sastoje se od:

(u hiljadama dinara)

	2012.	2011
Obaveze za neto zarade	20.726	23.885
Obaveze za naknade po ugovoru o delu		
Obaveze za naknade članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	191	167
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	330	297
Obaveze za doprinose na zarade na teret poslodavca	351	301
Obaveze za dividende	4.752	
Ukalkulisane neto zarade invalida rada sa porezom i doprinosima		
Obaveze za poreze i doprinose na naknadu zarade na teret poslodavca		
Obaveze po osnovu kamate i troškova		
Obaveze prema zaposlenima	2.377	2.189
Ostale obaveze	76	4.806
<b>UKUPNO</b>	<b>28.803</b>	<b>31.645</b>

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

Obaveze za PDV i ostale javne prihode na red. br. 121 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja odnosi se na druge poreze(dividende) u iznosu **5.057** hilj. dinara.

## **43. OBRAČUN PDV**

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

## **44. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE**

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

Privredno društvo MONTINVEST a.d.  
Napomene uz finansijske izveštaje

**PREGLED SPOROVA U ZEMLJI na dan 31.03.2012.god.**

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

R. br.	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana	Nadležnost suda i broj	Status spora	Datum početka spora	Zastupnici
1.	Dug	<b>5.300.00 usd</b> sa kamatom od 04.06.1998.g.	"Napred" "Trudbenik"	Privredni sud Beograd	Prekinut postupak 2001 god po tužbi stih tužilaca do okončanja predhodnog spora P. 2789/01		
2.	Naknada štete	<b>25.066.403,57 RSD</b> sa kamatom od 21.05.2009.g.	"Komercijalna banka"	Osnovni sud Beograd III P.7434/08	čeka se međupresuda	2008.g.	Adv.Živković Oliver
3.	Dug	<b>6.900 USD</b> sa kamatom od 15.01.2001.g.	Ninković Dragoljub	P.8756/07	Prvostepenom presudom usvojen tužbeni zahtev u celosti.Uložena žalba.	2004.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković
4.	Dug	<b>220.000,00 RSD</b>	Centar za finansije	Trgovinski sud	Presuda u korist centra za finansije	2008.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković
5.	Dug	<b>500.258,86 RSD</b>	Domart d.o.o Beograd	Privredni sud	Rošište 23.05.2012	2012.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković

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

Red. br.	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana	Nadležnost suda i broj	Status spora	Datum početka spora	Zastupnici
1.	Dug	<b>7 000 eur</b>	Petrić Racko	13.P1 4562/11	Presuda u korist Tužioca Uložena žalba na presudu	2011.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković

**PREGLED SPOROVA U ZEMLJI na dan 31.03.2012.god.****MONTINVEST AD TUŽILAC (POVERILAC)**

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

Beograd,



ZAKONSKI ZASTUPNIK



**MONTINVEST A.D.**

**KVARTALNI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA PERIOD  
JANUAR–MART 2012.GODINE**

Beograd, maj 2012.god.

## **Značajniji događaji koji su se dogodili u prva tri meseca poslovne godine, uticaj tih događaja na kvartalni izveštaj i najznačajniji rizici i neizvesnosti za preostale kvartale poslovne godine**

Poslovanje Društva u prvom kvartalu 2012.godine nastavilo je da se odvija u uslovima nepovoljnog privrednog ambijenta. Politički događaji u Libiju u toku 2011.godine doveli su do povlačenja Društva sa ovog tržišta. Čine se napor da se Društvo vrati na ovo tržište ali složena politička situacija u ovoj zemlji trenutno to ne dozvoljava. Poseta učinjena u martu ovoj zemlji i obavljeni razgovori oko naplate dugovanja nastalih za vreme aktivnosti na ovom tržištu sačekaju konsolidaciju političke vlasti u Libiji, s obzirom da je Društvo ugovaralo radove sa državnim administrativnim organima.

U prvom kvartalu 2012.godine vođeni su intenzivni pregovori oko nastavka realizacije Ugovora za izgradnju hotelskog kompleksa „Panorama“ u Anapi sa investitorom „Skala – Grez“. Očekuje se nastavak radova u drugom kvartalu 2012.godine.

Aktivnosti Društva u zemlji bile su usmerene na završetak izgradnje objekta na lokaciji Ante Bogićević u Beogradu i prodaji izgrađenih stanova.

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

Najznačajniji rizik i neizvesnost kojima je Društvo izloženo su: Produžavanje i produbljivanje globalne ekonomske krize i krize u evro zoni, Institucionalne promene na domaćem i stranim tržištima, zavisnost poslovanja od političke stabilnosti tržišta na kojima Montinvest realizuje projekte isl.

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

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

### **FINANSIJSKI REZULTAT**

Na dan 31.03.2012.godine ostvareni su:

- **Ukupni prihodi** iznose RSD 41.228.584,06 (**EUR 370.213,65**)
- **Ukupni rashodi** iznose RSD 63.399.447,20 (**EUR 569.297,77**)
- **Neto gubitak** iznosi RSD 22.170.863,14 (**EUR 199.084,12**)

## Bilans uspeha za period januar – mart 2012

U 000 RSD

	I-III 2012	2011
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>19.242</b>	<b>270.119</b>
1. Prihodi od prodaje	/	402.830
2. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	19.242	66.162
3. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	/	199.083
4. Ostali poslovni prihodi	/	210
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>43.813</b>	<b>317.342</b>
1. Nabavna vrednost prodane robe	/	/
2. Troškovi materijala	4.618	19.266
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	11.317	90.436
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	1.600	7.198
5. Ostali poslovni rashodi	26.278	200.442
<b>POSLOVNI DOBITAK /GUBITAK</b>	<b>- 24.571</b>	<b>-47.223</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>	<b>21.907</b>	<b>84.784</b>
<b>FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>19.562</b>	<b>83.542</b>
<b>OSTALI PRIHODI</b>	<b>80</b>	<b>8.018</b>
<b>OSTALI RASHODI</b>	<b>25</b>	<b>166.305</b>
<b>DOBITAK /GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>-22.171</b>	<b>-204.268</b>
<b>ODLOŽENI PORESKI PRIHODI/ RASHODI PERIODA</b>	<b>/</b>	<b>1.580</b>
<b>NETO DOBITAK/GUBITAK</b>	<b>- 22.171</b>	<b>-202.688</b>

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

U prvom kvartalu 2012.godine nije bilo realizacije projekata u inostranstvu. **Prihodi** u iznosu od **EUR 2.153,26** čine prihodi po osnovu kursnih razlika koji učestvuju sa 0,58% ukupnih prihoda Montinvesta. Ostvareni **rashodi** iznose **EUR 56.989,15** odnosno 10,01% ukupnih rashoda i odnose se na kursne razlike.

Gubitak ostvaren na projektima u inostranstvu iznosi **EUR 54.835,89**.

### TRŽIŠTE LIBIJE

u EUR

Projekat	Ugovoreno	Prihodi	Rashodi	Gubitak
		I-III/2012	I-III/2012	I-III/2012
POLIKLINIKE K-602	6.295.000	1.433,77	51.185,60	49.751,83
<b>U K U P N O:</b>	<b>6.295.000</b>	<b>1.433,77</b>	<b>51.185,60</b>	<b>-49.751,83</b>

Ostvareni prihodi i rashodi potiču od kursnih razlika.

## TRŽIŠTE RUSIJE

Nastavak realizacija ugovorenog a prekinutog posla u Rusiji na objektu „Hotel Panorama“ očekuje se u drugom kvartalu 2012.godine. Pokazatelji prihoda i rashoda u prvom kvartalu 2012.godine odnose se na kursne razlike

u EUR

Projekat	Ugovoreno	Prihodi	Rashodi	Gubitak
		I-III/2012	I-III/2012	31.03.2012.
HOTEL PANORAMA	30.238.000	719,49	5.803,55	5.084,06
<b>U K U P N O</b>	<b>30.238.000</b>	<b>719,49</b>	<b>5.803,55</b>	<b>-5.084,06</b>

## STRUKTURA PRIHODA I RASHODA NA DOMAĆEM TRŽIŠTU

u EUR

Projekat	Prihodi	Rashodi	Gubitak
	I-III/2012	I-III/2012	I-III/2012
PRIHODI OD PRODAJE STANOVA R.K.	/	/	/
SMANJENJE ZALIHA	/	/	/
POVEĆANJE ZALIHA	172.787,99	172.787,99	/
SRBIJA MI	/	127.564,11	127.564,11
OST.FIN.PRIH/RASH,FIN. PRIH/RASH,KAM,I KURSNE RAZL.	195.272,40	211.956,52	16.684,12
<b>U K U P N O</b>	<b>368.060,39</b>	<b>512.308,62</b>	<b>-144.248,23</b>

Ostvareni **prihodi** na domaćem tržištu iznose **EUR 368.060,39** i čine **99,42 %** ukupnih prihoda. Deo prihoda ostvarenih na domaćem tržištu, 47% čine prihodi ostvareni kroz povećanje zaliha proizvodnje (ulaganje u prvom kvartalu 2012.godini), nastali izgradnjom objekata u Srbiji na lokaciji u ul.A.Bogićevića u Beogradu, dok učešće finansijskih i ostalih prihoda iznosi 53%. Finansijski prihodi zauzimaju dominantno učešće i odnose se na kursne razlike.

Ostvareni **rashodi** na domaćem tržištu iznose **EUR 512.308,62** i čine **89,99 %** ukupnih rashoda. U strukturi rashoda troškovi stambene izgradnje čine 33,73% rashoda ostvarenih na domaćem tržištu, troškovi poslovanja matične organizacije iznose 24,90% dok finansijski rashodi čine 41,37% ukupnih rashoda. Finansijski rashodi se odnose na kursne razlike koje učestvuju sa 81,86% dok rashodi finansiranja predstavništva učestvuju sa 18,14% odnosno iznose EUR 38.506,52.

Ostvareni gubitak na domaćem tržištu iznosi **EUR 144.248,23**.

**STRUKTURA IMOVINE, KAPITALA I OBAVEZA DRUŠTVA**

 u hiljadama RSD  
 u hiljadama EUR

POZICIJE	2011		I-III 2012	
	RSD	EUR	RSD	EUR
<b>AKTIVA</b>				
<b>STALNA IMOVINA</b>	<b>533.662</b>	<b>5.100</b>	<b>533.322</b>	<b>4.789</b>
Nematerijalna ulaganja	2.492	24	2.492	22
Nekretnine, postrojenja, oprema	509.535	4.869	507.935	4.561
Dugoročni finansijski plasmani	21.635	207	22.895	206
<b>OBRTNA IMOVINA</b>	<b>368.277</b>	<b>3.519</b>	<b>362.446</b>	<b>3.255</b>
Zalihe	175.958	1.682	193.254	1.735
Potraživanja	162.242	1.550	154.807	1.390
Gotovinski ekvivalenti	26.235	250	10.878	98
PDV i AVR	3.842	37	3.507	32
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>901.939</b>	<b>8.619</b>	<b>895.768</b>	<b>8.044</b>
<b>PASIVA</b>				
<b>KAPITAL</b>	<b>654.136</b>	<b>6.251</b>	<b>631.965</b>	<b>5.675</b>
Osnovni kapital	194.226	1.856	194.226	1.744
Rezerve	16.725	160	16.725	150
Revalorizacione rezerve	379.929	3.631	379.929	3.412
Nerealizovani dobiti	/	/	/	/
Neraspoređena dobit	265.944	2.541	265.944	2.388
Gubitak prethodnog perioda	-202.688	-1.937	-206.688	-1.820
Gubitak tekućeg perioda	/	/	-22.171	-199
<b>DUGOROČNA REZERVISANJA</b>	<b>39.582</b>	<b>378</b>	<b>41.024</b>	<b>368</b>
<b>KRATKOROČNE OBAVEZE</b>	<b>167.066</b>	<b>1.597</b>	<b>181.624</b>	<b>1.631</b>
Obaveze iz poslovanja	62.701	599	96.046	862
Ostale kratkoročne obaveze	99.279	950	80.521	723
Obaveze po osnovu PDV i PVR	5.086	48	5.057	46
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	/	/	/	/
<b>ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	<b>41.155</b>	<b>393</b>	<b>41.155</b>	<b>370</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>901.939</b>	<b>8.619</b>	<b>895.768</b>	<b>8.044</b>

**Napomena:** Bilansne pozicije iskazane po srednjem kursu NBS na dan 31.03.2012. EUR / RSD 111,3643.



Generalni direktor  
*Aleksandar Cvetković*  
 Aleksandar Cvetković



# montinvest a.d.

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

**MONTINVEST a.d.**  
**Beograd, 27. april 2012. godine**

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

daju sledeću

## IZJAVU

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

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

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

**Lica odgovorna za sastavljanje Kvartalnog izveštaja:**



**GENERALNI DIREKTOR**

Aleksandar Cvetković

**ŠEF SLUŽBE RAČUNOVODSTVA**

Gordana Majkić

