

**“НАПРЕД РАЗВОЈ“ а.д.**

**ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ**  
**“НАПРЕД РАЗВОЈ“ а.д. за 2012.год.**

Београд, август 2012.

У складу са чланом 53. Закона о тржишту капитала ( “ Службени гласник РС“ број 31/2011) и чланом 9. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих и полугодишњих извештаја јавних друштава (“Службени гласник РС“ број 14/2012), НАПРЕД РАЗВОЈ а.д. из Београда, МБ: 20767022 објављује:

**ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ**  
**ЗА 2012. ГОДИНУ**

**С А Д Р Ж А Ј**

1. Финансијски полугодишњи извештаји НАПРЕД РАЗВОЈ а.д.  
(Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о токовима готовине, Извештај о променама на капиталу, напомене уз финансијске извештаје
  
2. Извештај о пословању
  
3. Изјава лица одговорних за састављање извештаја

Период извештавања:

од

01/01/2012

до

30.06.2012.

### Полугодишњи финансијски извештај за привредна друштва ПФИ-ПД

Пословно име: **NAPRED RAZVOJ AD**

Матични број (МБ): **20767022**

Поштански број и место: **11070**

**NOVI BEOGRAD**

Улица и број: **BULEVAR МИХАЈЛА ПУПИНА 115**

Адреса е-поште:

Интернет адреса:

Консолидовани/Појединачни: **ПОЈЕДИНАСНИ**

Усвојен (да/не):

Ревидиран (да/не):

Друштва субјекта консолидације:\*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **MIRJANA KNEZEVIC BELESLIN**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **011/6137394**

Факс: **011/6133534**

Адреса е-поште: **m.knezevic@napred.net**

Презиме и име: **BOJOVIC DOBROSLAV**

(особа овлашћена за заступање)

\*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

**БИЛАНС СТАЊА**

на дан **30.06.2012.**

Позиција	АОП	у хиљадама динара	
		Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
<b>A. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)</b>	<b>001</b>	1,701,612	1,606,473
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II GOODWILL	003		
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004		
<b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)</b>	<b>005</b>	1,210,879	1,226,004
1. Некретнине, постројења и опрема	006	992,380	1,007,505
2. Инвестиционе некретнине	007	218,499	218,499
3. Биолошка средства	008		
<b>V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)</b>	<b>009</b>	490,733	380,469
1. Учешћа у капиталу	010	490,733	380,469
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011		
<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)</b>	<b>012</b>	2,602,462	2,607,200
<b>I ЗАЛИХЕ</b>	<b>013</b>	409,686	409,782
<b>II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>014</b>		
<b>III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)</b>	<b>015</b>	2,192,776	2,197,418
1. Потраживања	016	1,009,729	1,446,062
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017		
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	1,182,521	747,206
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	526	4,120
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020		30
<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>021</b>		
<b>Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)</b>	<b>022</b>	4,304,074	4,213,673
Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	023		
<b>Ћ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)</b>	<b>024</b>	4,304,074	4,213,673
Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	025		
<b>ПАСИВА</b>			
<b>A. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	<b>101</b>	3,500,662	3,486,349
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	102	391,336	391,338
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	103		
III РЕЗЕРВЕ	104	177,094	198,047
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	105	916,677	916,677
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	106	3,646	3,646
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	107	121,286	121,286
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	108	2,160,829	2,163,646
VIII ГУБИТАК	109		17,131
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	110	27,634	48,588
<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)</b>	<b>111</b>	785,832	709,744
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	112	547,860	547,861
<b>II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)</b>	<b>113</b>		
1. Дугорочни кредити	114		
2. Остале дугорочне обавезе	115		
<b>III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)</b>	<b>116</b>	237,972	161,883
1. Краткорочне финансијске обавезе	117	68,793	2,225
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	118		
3. Обавезе из пословања	119	162,796	158,659
4. Остале краткорочне обавезе	120		
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	121	5,212	580
6. Обавезе по основу пореза на добитак	122	1,171	419
<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	<b>123</b>	17,580	17,580
<b>Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)</b>	<b>124</b>	4,304,074	4,213,673
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	125		

## БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)</b>	<b>201</b>	31,318	18,547
1. Приходи од продаје	202		
2. Приходи од активирања учинака и робе	203		
3. Повећање вредности залиха учинака	204		
4. Смањење вредности залиха учинака	205		
5. Остали пословни приходи	206	31,318	18,547
<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)</b>	<b>207</b>	29,629	35,571
1. Набавна вредност продате робе	208		
2. Трошкови материјала	209	6,454	2,274
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	210		
4. Трошкови амортизације и резервисања	211	15,126	30,251
5. Остали пословни расходи	212	8,049	3,046
<b>III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)</b>	<b>213</b>	1,689	
<b>IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)</b>	<b>214</b>		17,024
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	215	13,498	7,452
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	216	1	21,560
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	217		32,000
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	218		
<b>IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)</b>	<b>219</b>	15,186	868
<b>X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)</b>	<b>220</b>		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	221	718	
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	222		
<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)</b>	<b>223</b>	15,904	868
<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)</b>	<b>224</b>		
<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
1. Порески расход периода	225	1,590	419
2. Одложени порески расходи периода	226		17,580
3. Одложени порески приходи периода	227		
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	228		
<b>Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)</b>	<b>229</b>	14,314	
<b>Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)</b>	<b>230</b>		17,131
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	231		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	232		
<b>И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
1. Основна зарада по акцији	233		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	234		

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. 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>	35,400	407,179
1. Продаја и примљени аванси	302	35,400	18,123
2. Примљене камате из пословних активности	303		
3. Остали приливи из редовног пословања	304		389,056
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	9,765	6,601
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	8,739	3,843
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307		
3. Плаћене камате	308	1	
4. Порез на добитак	309	419	
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	606	2,758
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>	25,635	400,578
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>	10,473	
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	9,904	
5. Примљене дивиденде	318	569	
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	110,264	403,910
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320	110,264	3,270
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322		400,640
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>		
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>	99,791	403,910
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>	83,789	
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327	83,789	
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>	13,227	
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	13,227	
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>	70,562	
<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>	129,662	407,179
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	133,256	410,511
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>		
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>	3,594	3,332
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	4,120	
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341		7,452
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342		
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	526	4,120

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

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	Нерализовани добити по основу хартија од вредности (рачун 332)	АОП	Нерализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Окупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (коп. 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	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531	544	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	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534	547	560													
Укупна повећања у претходној години	405	391338	418	431	444	457	198047	470	916677	483	3646	496	121286	509	2163646	522	17131	535	48588	548	3486349	561				
Укупна смањења у претходној години	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549	562													
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	391338	420	433	446	459	198047	472	916677	485	3646	498	121286	511	2163646	524	17131	537	48588	550	3486349	563				
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551	564													
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552	565													
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	410	391338	423	436	449	462	198047	475	916677	488	3646	501	121286	514	2163646	527	17131	540	48588	553	3486349	566				
Укупна повећања у текућој години	411	424	437	450	463	476	489	502	515	14314	528	541	554	14314	567											
Укупна смањења у текућој години	412	2	425	438	451	464	20953	477	490	503	516	17131	529	17131	542	20954	555	1	568							
Стање на дан 30.06. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	413	391336	426	439	452	465	177094	478	916677	491	3646	504	121286	517	2160829	530	543	27634	556	3500662	569					

„НАПРЕД РАЗВОЈ АД“ БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ  
ИЗВЕШТАЈЕ  
ЗА 30.06.2012. ГОДИНЕ



## 1. Опште информације

НАПРЕД РАЗВОЈ АД (У даљем тексту: *Друштво*) је основано 15.07.2011. године статусном променом, а по структури је отворено акционарско друштво.

*Основна делатност којом се Друштво бави је разрада грађевинских објеката., а поред тога регистровао је и за обављање спољнотрговинског промета.*

Седиште друштва је у Новом Београду, Булевар Михаила Пупина 115

Матични број Друштва је 20767022 а ПИБ 107168284

На дан 30. јун 2012. године Друштво није имало запослених.

## **2. Основе за састављање финансијских извештаја**

Друштво је саставило ове финансијске извештаје у складу са Законом о рачуноводству и ревизији који захтева да финансијски извештаји буду припремљени у складу са свим МСФИ као и прописима издатим од стране Министарства финансија Републике Србије. Имајући у виду разлике између ове две регулативе, ови финансијски извештаји одступају од МСФИ у следећем:

Друштво је ове финансијске извештаје саставило у формату прописаном од стране Министарства финансија, који је у складу са захтевима МРС 1 – *“Приказивање финансијских извештаја.”*

## **2. Основе за састављање финансијских извештаја (наставак)**

Састављање финансијских извештаја у складу са МСФИ захтева примену извесних кључних рачуноводствених процена. Оно, такође, захтева да Руководство користи своје просуђивање у примени рачуноводствених политика Друштва.

### **2.1. Прерачунавање страних валута**

#### ***(а) Функционална и валута приказивања***

Ставке укључене у финансијске извештаје Друштва се одмеравају и приказују у валути примарног економског окружења у којем Друштво послује (функционална валута). Функционална валута, односно извештајна валута Друштва је динар, а извештаји су приказани у хиљадама динара, уколико није другачије наглашено.

#### ***(б) Позитивне и негативне курсне разлике***

Сва потраживања и обавезе у страним средствима плаћања прерачуната су на њихову динарску противвредност по средњем курсу на дан биланса стања. Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном потраживања и обавеза у страним средствима плаћања које нису измирене до краја године, исказују се у *билансу успеха као финансијски приходи односно расходи.*

Позитивне и негативне курсне разлике настале при измиривању обавеза или наплати потраживања у току године по курсу важећем на дан пословне промене, исказују се у билансу успеха као финансијских приходи односно расходи.

### 3. Преглед значајних рачуноводствених политика

Основне рачуноводствене политике примењене за састављање ових финансијских извештаја наведене су у даљем тексту. Ове политике су конзистентно примењене на све приказане године, осим ако није другачије назначено.

#### 3.1. Стална имовина

##### *(а) Нематеријална улагања*

Почетно вредновање нематеријалних улагања врши се по набавној вредности, односно цени коштања.

### 3. Преглед значајних рачуноводствених политика ( Наставак )

#### 3.2. Стална имовина (наставак)

Нематеријална улагања се након почетног признавања исказују по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређења. На крају пословне године преиспитује се корисни век трајања сваког нематеријалног улагања.

Амортизација се врши пропорционалном методом у току корисног века употребе. У погледу утврђивања и рачуноводственог евидентирања обезвређења нематеријалног улагања, примењује се МРС 36 – Обезвређење средстава.

Основне стопе амортизације за поједина нематеријална улагања су следеће:

Назив	Стопа амортизације
Лиценце и апликациони програми	20%

##### *(в) Некретнине, постројења и опрема*

Почетно вредновање некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања.

Накнадно вредновање некретнина врши се по допуштеном алтернативном поступку, који је предвиђен у МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, односно по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштenu вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправке вредности по основу обезвређивања. /односно, у зависности од примењене политике: Накнадно вредновање некретнина врши се по основном поступку, који је предвиђен у МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, односно по набавној вредности умањеној за укупан износ исправке вредности по основу обезвређивања. /

Накнадно вредновање постројење и опреме врши се по основном поступку, који је предвиђен у МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, односно, вредновање постројење и опреме врши се по набавној вредности умањеној за укупан износ исправке вредности по основу обезвређивања. /односно у зависности од примењене политике: Накнадно вредновање постројења и опреме се врши по допуштеном алтернативном поступку, који је предвиђен у МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, односно по

ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност на дан ревалоризације, умањеној за укупан износ исправке вредности по основу обезвређивања./

Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава пропорционалном методом током процењеног корисног века употребе средстава.

Корисни век трајања сваке појединачне некретнине, постројења и опреме преиспитује се периодично.

Основне стопе амортизације за поједине групе некретнина, постројења и опреме су следеће:

Назив	Стопа амортизације
Грађевински објекти	1,43-15%
Опрема	5 – 25%
Грађевинска и трансп-механизација	7-50%
Канцел.погонски намештај и опрема	10-20%

### 3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

#### 3.3. Стална имовина (наставак)

Умањење вредности нефинансијских средстава Средства која имају неограничен корисни век употребе, као нпр. goodwill, не подлежу амортизацији, а провера да ли је дошло до умањења њихове вредности врши се на годишњем нивоу. За средства која подлежу амортизацији провера да ли је дошло до умањења њихове вредности врши се када догађаји или измењене околности укажу да књиговодствена вредност можда неће бити надокнадива. Губитак због умањења вредности се признаје у висини износа за који је књиговодствена вредност средства већа од његове надокнадиве вредности. Надокнадива вредност је вредност већа од фер вредности средства умањене за трошкове продаје и вредности у употреби. За сврху процене умањења вредности, средства се групишу на најнижим нивоима на којима могу да се утврде одвојени препознатљиви новчани токови (јединице које генеришу готовину). Нефинансијска средства, осим goodwill-а, код којих је дошло до умањења вредности се ревидирају на сваки извештајни период због могућег укидања ефеката умањења вредности.

#### (2) Инвестиционе некретнине

Почетно вредновање инвестиционе некретнине врши се по набавној вредности или цени коштања. При почетном вредновању, зависни трошкови набавке укључују се у набавну вредност или цену коштања.

Након почетног признавања, накнадно вредновање инвестиционе некретнине врши се по моделу поштене вредности у складу са МРС 40 Инвестициона некретнина. Добитак или губитак настао због промене поштене вредности инвестиционе некретнине укључује се у нето добитак или губитак периода у којем је настао.

Накнадни издаци се капитализују само када је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим издацима припасти Друштву и да може поуздано да се измери. Сви остали трошкови текућег одржавања терете трошкове периода у коме настану. Када инвестициону некретнину користи њен власник, она се рекласификује на некретнине, постројења и опрему, и њена књиговодствена вредност на дан рекласификације постаје њена затечена вредност која ће се надаље амортизовати.

#### **(д) Биолошка средства**

Биолошка средства се одмеравају при почетном признавању и на датум сваког биланса стања по фер вредности умањеној за процењене трошкове продаје, осим у случају ако се фер вредност, при почетном признавању, не може поуздано утврдити. У том случају биолошко средство се одмерава по набавној вредности умањеној за евентуалну исправку вредности и евентуалне кумулиране губитке по основу умањења вредности.

Добитак/(губитак) при почетном признавању биолошког средства по фер вредности умањеној за процењене трошкове продаје, као и при промени фер вредности умањеној за процењене трошкове продаје, укључује се у остале приходе или трошкове периода у коме је настао.

Пољопривредни производи убрани од биолошких средстава Друштва одмеравају се по фер вредности умањеној за процењене трошкове продаје у моменту убирања.

Добитак/(губитак) из почетног признавања пољопривредног производа по фер вредности умањеној за процењене трошкове продаје укључује се у остале приходе или трошкове периода у ком је настао.

#### **(ђ) Дугорочни финансијски пласмани**

У оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се учешћа у капиталу зависних правних лица, учешћа у капиталу повезаних правних лица, учешћа у капиталу других правних лица, хартије од вредности које се држе до доспећа, дати дугорочни кредити зависним и осталим повезаним правним лицима и остали дугорочни финансијски пласмани.

### **3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)**

#### **3.4. Стална имовина (наставак)**

Почетно признавање, као и накнадно вредновање дугорочних финансијских пласмана врши се по методу набавне вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата за њих. У билансу успеха исказује се приход од улагања само у оној мери у којој Друштво прими свој део из расподеле нераспоређеног добитка корисника улагања, до које дође након дана стицања. Део из расподеле који се прими у износу који је већи од таквог добитка сматра се повраћајем инвестиције и исказује се као смањење набавне вредности инвестиције.

Почетно признавање хартија од вредности које се држе до доспећа врши се по набавној вредности која представља вредност надокнаде која је дата за њих. Накнадно мерење хартија од вредности које се држе до доспећа се врши по дисконтованој амортизованој вредности. Власничке хартије од вредности расположиве за продају накнадно се вреднују по поштеним тржишним вредностима у корист или на терет сопственог капитала.

Губици по основу улагања у зависна, повезана и друга правна лица процењују се на датум састављања финансијских извештаја, у складу са МРС 36 и признају се као расход у билансу успеха.

Почетно признавање и накнадно вредновање датих дугорочних кредита врши се по

набавној вредности, која представља вредност надокнаде која је дата за њих. Трошкови трансакције се укључују у почетно признавање.

Друштво саставља консолидоване финансијске извештаје. У консолидацију улазе зависна друштва, односно друштва у којима постоји већинско учешће у капиталу и где постоји контрола и одговорност за избор руководства. Зависна друштва су , НАПРЕД 41 и ПАЛИЛУЛА 72.

### **3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)**

#### **3.5. Обртна имовина**

##### *(а) Залихе*

Залихе обухватају:

- материјал,резервне делове,алат и инвентар
- недовршену производњу
- готове производе
- некретнине намењене продаји

Залихе материјала које се набављају од добављача вреднују се по набавној вредности,док се залихе које се производе вреднују по цени коштанја. Набавну вредност чини фактурна цена добављача,увозне дажбине,трошкови превоза,манипулативни и други трошкови.

Обрачун излаза залиха материјала врши се по просечној цени.

##### *(б) Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља*

Стална средства која су класификована као средства која се држе ради продаје исказују се по набавној вредности. На ова средства се не обрачунава амортизације нити се врши исправка вредности осим за разлику између књиговодствене и тржишне вредности.

##### *(в) Краткорочна потраживања и пласмани*

Краткорочна потраживања од купаца и краткорочни финансијски пласмани признају се на основу рачуноводственог документа на основу кога настаје дужничко – поверилачки однос. Ако се вредност у документу исказује у страној валути, врши се прерачунавање у извештајну валуту по средњем курсу важећем на дан трансакције. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или расхода, односно, нереализоване курсне разлике исказују се на терет/у корист временских разграничења.

Отпис краткорочних потраживања и финансијских пласмана код којих постоји вероватноћа ненаплативости врши се индиректним отписивањем, док се у случајевима када је немогућност наплате извесна и документована, отпис у целини или делимично врши директним отписивањем.

Индиректан отпис се утврђује за сва потраживања од чијег је рока за наплату протекло најмање 60 дана / за сваки конкретан случај/, при чему се има у виду старост потраживања, економски положај и солвентност дужника као и немогућност наплате редовним путем.

## *(2) Готовина и готовински еквиваленти*

Готовина и готовински еквиваленти обухватају: новац на текућим рачунима, новац у благајни, хартије од вредности.

### **3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)**

#### **3.6. Основни капитал**

Иницијално, основни капитал се исказује у висини процењеног улога у Друштво / односно чине га уплаћени капитал и уписани неуплаћени капитал. *Такође, основни капитал чине и остали облици основног капитала који по својој суштини не представљају основни капитал (фондови заједничке потрошње и сл.).*

Промене на основном капиталу врше се искључиво према правилима прописаним Законом о привредним друштвима а све промене на основном капиталу региструју се код одговарајућег Регистра.

Основни капитал исказан у динарима се не мења према променама курса ЕУР-а иако је у Регистру уписана вредност у еврима.

#### **3.7 Дугорочна резервисања**

Резервисања за обнављање и очување животне средине, реструктурирање и одитетне захтеве се признају: када Друштво има постојећу законску или уговорну обавезу која је резултат прошлих догађаја; када је у већој мери вероватније него што то није да ће подмирење обавезе изискивати одлив средстава; када се може поуздано проценити износ обавезе. Резервисања намењена реструктурирању обухватају пенале због отказивања закупа и исплате због раскида радног односа са радницима. Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Када постоји одређени број сличних обавеза, вероватноћа да ће подмирење обавеза изискивати одлив средстава се утврђује на нивоу тих категорија као целине. Резервисање се признаје чак и онда када је та вероватноћа, у односу на било коју од обавеза у истој категорији, мала.

Резервисање се одмерава по садашњој вредности издатка потребног за измирење обавезе, применом дисконтне стопе пре пореза која одражава текућу тржишну процену вредности за новац и ризике повезане са обавезом. Повећање резервисања због истека времена се исказује као трошак камате.

Дугорочна резервисања обухватају резервисања за накнаде запосленима. Одмеравање резервисања врши се у износу који представља најбољу процену издатка на дан састављања биланса стања који је потребан за измирење будућих обавеза.

Резервисање у наредним обрачунским периодима неће се одмеравати применом дисконтне стопе пре пореза која одражава текућу тржишну процену вредности за новац и ризик повезан са обавезом, већ ће се узимати подаци који су познати на дан 31. децембар 2011. године.

### **3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)**

#### **3.8 Обавезе по кредитима**

Обавезе по кредитима се иницијално признају по фер вредности прилива, без насталих трансакционих трошкова. Све разлике између оствареног прилива (умањеног за трансакционе трошкове) и износа отплата, признају се у билансу успеха у периоду коришћења кредита применом методе ефективне каматне стопе.

#### **3.9. Обавезе према добављачима**

Обавезе према добављачима се иницијално исказују по фер вредности, а накнадно се одмеравају према амортизованој вредности.

#### **3.10. Порез на добит**

##### **Текући порез на добит**

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији. Стопа пореза на добит за 2011. годину износи 10% и плаћа се на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се пренети на рачун добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

##### **Одложени порез на добит**

Одложени порез на добит се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности.

Важеће пореске стопе на датум биланса стања или пореске стопе које су након тог датума ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добит.

Одложена пореска средства су износи пореза из добити који могу да се поврате у наредним периодима по основу одбитних привремених разлика, неискоришћених пореских кредита који се преносе у наредни период и признатих пореских губитака.

Одложене пореске обавезе су износи пореза из добити који се плаћају у наредним периодима по основу опорезивих привремених разлика.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пренетог губитка и пореских кредита на порески биланс Друштва, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала.



### **3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)**

#### **3.11. Примања запослених**

Друштво нема сопствене пензионе фондове и по том основу нема идентификоване обавезе на дан 30. јун 2012. године.

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Друштво је, такође, обавезно да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе. Након извршених уплата доприноса, Друштво нема даљих законских обавеза у погледу будућег плаћања доприноса уколико фонд нема довољно средстава да исплати све бенефиције запосленима који су се пензионисали. Више плаћени доприноси се признају као средство у износу који се може рефундирати или у износу за који се може умањити будућа обавеза за плаћање доприноса.

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију или при престанку радног односа по сили закона због губитка радне способности – у висини три просечне зараде које је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, које при том не могу бити мање од две просечне зараде по запосленом исплаћене у Друштву за месец који претходи месецу у коме се врши исплата отпремнине, односно три просечне зараде по запосленом исплаћене у привреди у Републици Србији према последње објављеном податку надлежног републичког органа, ако је то за запосленог повољније.

Обрачун и исказивање дугорочних резервисања по основу отпремнина извршено је у складу са захтевима МРС 19-Накнаде запосленима. Актуарски добици и губици признају се у целини у периоду у коме су настали.

#### **3.12. Признавање прихода**

Приход укључује фер вредност примљеног износа или потраживања по основу продаје роба и услуга у току нормалног пословања Друштва. Приход се исказује без ПДВ-а, повраћаја робе, рабата и попушта у тренутку преласка власништва и значајних ризика везаних за дати производ са продавца на купца.

Друштво признаје приход када се износ прихода може поуздано измерити, када је вероватно да ће у будућности Друштво имати економске користи и када су испуњени посебни критеријуми за сваку од активности Друштва као што је у даљем тексту описано. Износ прихода се не сматра поуздано мерљивим све док се не реше све потенцијалне обавезе које могу настати у вези са продајом. Своје процене Друштво заснива на резултатима из претходног пословања, узимајући у обзир тип купца, врсту трансакције и специфичности сваког посла.

/Друштво је остварило приходе по основу издаванја у закуп пословног простора /

### 3. Преглед значајних рачуноводствених политика (Наставак)

#### 3.13. Признавање расхода

Пословни расходи обухватају све трошкове настале у вези са оствареним пословним приходима и односе се на трошкове материјала, енергије и горива, трошкове зарада и накнада зарада, амортизацију, производне услуге и нематеријалне трошкове. Признавање расхода врши се истовремено са признавањем прихода ради којих су ти расходи настали (принцип сучељавања прихода и расхода).

#### 3.14. Приходи и расходи камата

Камате настале по основу пласмана и потраживања из пословних односа исказују се у оквиру финансијских прихода у обрачунском периоду у коме су настале.

Камате настале по основу обавеза из пословних односа исказују се у билансу успеха у оквиру финансијских расхода у обрачунском периоду у коме су настале.

#### 3.15. Закупи

##### *(а) Некретнине, постројења и опрема*

Закупи где закуподавац задржава значајнији део ризика и користи од власништва класификују се као оперативни закупи. Плаћања извршена по основу оперативног закупа (умањена за стимулације добијене од закуподавца) исказују се на терет биланса успеха на пропорционалној основи током периода трајања закупа.

Приход од закупнине признаје се на пропорционалној основи у току периода трајања закупа.

### 4. Управљање финансијским ризиком

#### 4.1. Фактори финансијског ризика

Пословање Друштва је изложено различитим финансијским ризицима: **тржишни ризик** (који обухвата ризик од промена курсева страних валута, ризик од промене фер вредности каматне стопе, каматни ризик готовинског тока, ризик од промене цена, и ризик од промене курсева страних валута), **кредитни ризик**, **ризик ликвидности и ризик токова готовине**. Управљање ризицима у Друштву је усмерено на настојање да се у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Друштва сведу на минимум.

Управљање ризицима обавља Финансијска служба Друштва у складу са политикама одобреним од стране Управног одбора. Финансијска служба Друштва идентификује и процењује финансијске ризике и дефинише начине заштите од ризика тесно сарађујући са пословним јединицама Друштва.

#### ***(a) Тржишни ризик***

- *Ризик од промене курса страних валута*

Друштво послује у међународним оквирима и изложено је ризику промена курса страних валута који проистиче из пословања са различитим валутама.

- *Ризик од промене цена*

Друштво је изложено и ризику промена цена власничких хартија од вредности с обзиром да су улагања Друштва класификована у билансу стања као расположива за продају или као финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Друштво није изложено ризику промена цена робе.

- *Готовински ток и ризик од промене фер вредности каматне стопе*

Будући да Друштво нема значајну каматносно имовину, приход и новчани токови у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа.

Ризик од промена фер вредности каматне стопе проистиче из дугорочних кредита. Кредити дати по променљивим каматним стопама излажу Друштво каматном ризику новчаног тока. Кредити дати по фиксним каматним стопама излажу Друштво ризику промене фер вредности кредитних стопа.

#### ***(б) Кредитни ризик***

Друштво нема значајне концентрације кредитног ризика. Друштво има утврђена правила како би обезбедило да се продаја производа и услуга обавља купцима који имају одговарајућу кредитну историју.

Обезбеђење од кредитног ризика успостављено је на нивоу Друштва. Кредитни ризик настаје: код готовине и готовинских еквивалената, дериватних финансијских инструмената и депозита у банкама и финансијским институцијама; укључујући ненаплаћена потраживања и презете обавезе.

#### ***(ц) Ризик ликвидности***

Опрезно управљање ризиком ликвидности подразумева одржавање довољног износа готовине и хартија од вредности којима се тргује, као и обезбеђење адекватних извора финансирања преко одговарајућег износа кредитних обавеза и могућност да се изравна позиција на тржишту. Због динамичне природе пословања Друштва, Финансијска служба тежи да одржи флексибилност финансирања држањем на располагању утврђених кредитних линија.

## **5. Управљање ризиком капитала**

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би акционарима обезбедило повраћај (профит), а осталим интересним странама повољности, и да би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала.

## 6. Нематеријална улагања

<b><u>Набавна вредност</u></b>	_____
Стање 31.12.2010. године	_____
Повећања	_____
Смањења	_____
Стање 31.12.2011. године	_____
<b><u>Исправка вредности</u></b>	_____
Стање 31.12.2010. године	_____
Повећања	_____
Смањења	_____
Стање 31.12.2011. године	_____
<b><u>Садашња вредност</u></b>	_____
31. децембар 2010. године	_____
31. децембар 2011. године	_____

Привредно друштво нема нематеријална улаганја.

## 7. Некретнине, постројења и опрема

	Земљиште, грађ.објект и и станови	Опрема	Остала опрема	Улагања у туђе нек. и опрему	НПО у припреми	Аванси	Укупно
<b><u>Набавна вредност</u></b>							
Стање на дан 31.12.2011. г	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Повећања	2219671	_____	_____	_____	_____	_____	2219671
Активирања	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Отудјење	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Пренос (са)/на	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Стање на дан 30.06. 2012. г	<b>2219671</b>	_____	_____	_____	_____	_____	<b>2219671</b>
<b><u>Акумулирана исправка вредности</u></b>							
Стање на дан 31.12. 2011. г	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
амортизација отудјења	1008792	_____	_____	_____	_____	_____	1008792
Пренос (са)/на	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Стање на дан 30.06.2012. г	1008792	_____	_____	_____	_____	_____	1008792
<b><u>Неотписана вредност на дан:</u></b>							
31. децембра 2011. године	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
30. јун 2012. године	<b>1210879</b>	_____	_____	_____	_____	_____	<b>1210879</b>

Друштво је стекло имовину(грађевинске објекте )статусном променом подела уз оснивање,односно друштво делјеник НАПРЕД АД је пренело део своје имовине на ново друштво НАПРЕД РАЗВОЈ АД.

Амортизација за 30.06.2012. годину износи 15125 хиљада динара и укључена је у трошкове пословања.

## 8. Инвестиционе некретнине

Промене на рачуну су биле као што следи:

	<u>30.06.2011</u>	<u>2011</u>
Стање на почетку године	218499	218499
Повећање		
Смањење		
<b>Стање на крају године</b>	<b>218499</b>	<b>218499</b>

У инвестиционе некретнине спада део пословне зграде друштва у Булевару Михаила Пупина 115, а ова некретнина је статусном поделом пренета из имовине НАПРЕД АД у ново привредно друштво НАПРЕД РАЗВОЈ АД..

## 9. Дугорочни финансијски пласмани

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Учешћа у капиталу зависних правних лица	81768	81768
Учешћа у капиталу осталих повезаних правних лица		
Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	381331	298700
Дугорочни кредити матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима		
Дугорочни кредити у земљи		
Дугорочни кредити у иностранству		
Хартије од вредности које се држе до доспећа		
Откупљене сопствене акције и откупљени сопствени удели	27634	48588
Остали дугорочни финансијски пласмани		
Минус: Исправка вредности		
	<b>490733</b>	<b>380469</b>

Учешћа у капиталу зависних правних лица односе се на акције/уделе у следећим друштвима:

Назив Друштва	<u>2011</u>	<u>Учешће %</u>
НАПРЕД 41	41	100
ПАЛИЛУЛА 72	81727	100
		100
		100
	<b>81768</b>	

## 10. Залихе

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Залихе материјала		
Недовршена производња		
Готови производи	409673	409673
Стална средства наменјена продаји		
Дати аванси за залихе и услуге	<u>13</u>	<u>109</u>
Минус: исправка вредности		
<b>Укупно залихе – нето</b>	<b><u>409686</u></b>	<b><u>409782</u></b>

### 10.1 Залихе (наставак)

Залихе готових производа износе 409686 и односе се на залихе производа: непродатих квадрата стамбеног и пословног простора у блоку 22,26 на Новом Београду .

Дати аванси за залихе и услуге износе 13 и највећим делом се односе на авансе дате добављачима .

## 11. Потраживања

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Потраживања од купаца	4548	3762
Потраживања из специфичних послова		
Остала потраживања	1005181	1442300
Краткорочни финансијски пласмани	1182521	747206
ПДВ и АВР		30
<b>Укупно потраживања – нето</b>	<b><u>2192250</u></b>	<b><u>2193298</u></b>

### (а) Потраживања од купаца

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Купци зависна правна лица		
Купци остала повезана правна лица		
Купци у земљи	4548	3762
Купци у иностранству		
	<u>4548</u>	<u>3762</u>
Минус: Исправка вредности купаца - зависна правна лица		
Минус: Исправка вредности купаца - повезана правна лица		
Минус: Исправка вредности купаца у земљи		
Минус: Исправка вредности купаца у иностранству		
	<u>4548</u>	<u>3762</u>

## 11.1 Потраживања (наставак)

### (а) Остала потраживања

-потраживања –НАПРЕД 41	119839
-остала потраживања-НАПРЕД АД	885342

### (б) Краткорочни финансијски пласмани

-краткорочни зајам –НАПРЕД 41	346566
-дат зајам-НАПРЕД АД	773
-орочени депозит-аик банка	835181

## 12. Готовински еквиваленти и готовина

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Хартије од вредности – готовински еквиваленти		
Текући (пословни) рачуни	526	4120
Издвојена новчана средства и акредитиви		
Благајна		
Девизни рачун		
Девизни акредитиви		
Девизна благајна		
Новчана средства чије је коришћење ограничено или вредност умањена		
Остала новчана средства		
	<u>526</u>	<u>4120</u>

## 13. Капитал и резерве

Укупан капитал Друштва на дан 30.јун 2012. године има следећу структуру:

	30.06.2012.	2011
Основни капитал	391336	391338
Неуплаћени уписани капитал		
Резерве	177094	198047
Ревалоризационе резерве	916677	916677
Нереализовани Добици по основу хартија од вредности	3646	3646
Нереализовани Губици по основу хартија од вредности	121286	121286
Нераспоређени добитак	2160829	2163646
Губитак		17131
Откупљене сопствене акције	-27634	-48588
	<u>3500662</u>	<u>3486349</u>

Преношењем дела основног капитала Друштва делјеника НАПРЕД АД на ново друштво, основни капитал друштва чини акцијски капитал 391336 хилј. динара, а састоји се од 324898 акција по номиналној вредности 1.204,49 динара.  
Друштво је исказало у текућој пословној години губитак у износу од 14314 дин.

#### 14. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања се односе на следеће категорије:

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Резервисања за трошкове у гарантном року	547860	547861
Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава		
Резервисања за задржане кауције и депозите		
Резервисања за трошкове реструктурирања		
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених		
Остала дугорочна резервисања		
	<u>547860</u>	<u>547861</u>

#### 15. Краткорочни кредити

Краткорочни кредити се односе на:

*Финансијски кредит од:*

- банака у земљи
- банака у иностранству

*Робни кредити од:*

- добављача у земљи
- добављача у иностранству

*Остали обавезе*

**Укупно краткорочни кредити**

Део краткорочних кредита који доспева до једне године  
(навести по врстама кредита)

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
	68793	2225
	<u>68793</u>	<u>2225</u>

#### 16. Обавезе из пословања

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Примљени аванси, депозити и кауције		
Добављачи у земљи	162796	158659
Добављачи у иностранству		
Добављачи – матична и зависна правна лица		
Добављачи – остала повезана правна лица		
Остале обавезе из пословања		
Обавезе из специфичних послова		
<b>Укупно</b>	<u>162796</u>	<u>158659</u>



## 17. Одложена пореска средства и обавезе

	Одложена пореска средства	Одложене пореске обавезе	Нето
Стање 31. децембра 2009. године			
Промена у току године			
Стање 31. децембра 2010. године			
Промена у току године			
Стање 31. децембра 2011. године		<b>17580</b>	<b>17580</b>

### 17.1. Одложена пореска средства и обавезе (наставак)

Одложене пореске обавезе се односе на разлику између пореске и рачуноводствене амортизације сталних средстава.

## 18. Пословни приходи

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Приходи од продаје производа и услуга		
Приход од активирања учинака и робе		
Повећање вредности залиха учинака (напомена ..)		
Смањење вредности залиха учинака (напомена ..)		
Остали пословни приходи	31318	18547
<b>Укупно</b>	<b>31318</b>	<b>18547</b>

## 19. Остали пословни приходи

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Приход од премија, субвенција, дотација, донација и сл.		
Приходи од закупнина	25906	15157
Приходи од чланарина		
Приходи од тантијема и лиценцних накнада		
Остали пословни приходи	5412	3390
	<b>31318</b>	<b>18547</b>

## 20. Пословни расходи

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Набавна вредност продате робе		
Трошкови материјала	6454	2274
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи		
Трошкови амортизације и резервисања	15126	30251
Остали пословни расходи	8049	3046
	<u>29629</u>	<u>35571</u>

## 21. Остали пословни расходи

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Производне услуге		
Услуге на изради учинака		
Транспортне услуге		
Услуге одржавања		
Закупнине		
Трошкови сајмова		
Реклама и пропаганда		
Трошкови истраживања		
Трошкови развоја који се не капитализују		
Остале услуге	1844	2877
Непроизводне услуге		
Репрезентација		
Премије осигурања		
Трошкови платног промета	578	25
Трошкови чланарина		
Трошкови пореза	5077	
Трошкови доприноса		
Остали нематеријални трошкови	550	144
	<u>8049</u>	<u>3046</u>

## 22. Финансијски приходи

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Финансијски приходи из односа са матичним и зависним правним лицима		
Финансијски приходи из односа са осталим повезаним правним лицима		
Приходи камата	9904	
Позитивне курсне разлике		7452
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле		
Учешћа у добитку зависних правних лица		
Остали финансијски приходи	3594	
	<u>13498</u>	<u>7452</u>

## 23. Финансијски расходи

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима		
Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима		
Расходи камата	1	
Негативне курсне разлике		21560
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле		
Учешћа у губитку зависних правних лица		
Остали финансијски расходи		
	<u>1</u>	<u>21560</u>

## 24. Остали приходи

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
<i>Остали приходи:</i>		
Добици од продаје:		
- нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме		
- биолошких средстава		
- учешћа и дугорочних хартија од вредности		
- материјала		
Вишкови		
Наплаћена отписана потраживања		
Приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика		
Приходи од смањења обавеза		
Приходи од укидања дугорочних резервисања		32000
Остали непоменути приходи		
<i>Приходи од усклађивања вредности:</i>		
- биолошких средстава		
- нематеријалних улагања		
- некретнина, постројења и опреме		
- дугорочних фин. пласмана и хартија од вредности расположивих за продају		
- залиха		
- потраживања и краткорочних финансијских пласмана		
- остале имовине		
Остало		
		<u>32000</u>

## 25. Остали расходи

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Губици од продаје:		
- нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме		
- биолошких средстава		
- учешћа и дугорочних хартија од вредности		
- материјала		
Мањкови		
Исправка вредности потраживања		
Исправка вредности залиха		
Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика		
Остало		
Умањење вредности:		

- биолошких средстава
  - нематеријалних улагања
  - некретнина, постројења и опреме
  - дугорочних финансијских пласмана и хартија од вредности расположивих за продају
  - залиха
  - потраживања и краткорочних финансијских пласмана
  - остале имовине
- Остало

_____	_____
_____	_____
_____	_____

## 26. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)		
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде на терет послодавца		
Трошкови накнада по уговору о делу		
Трошкови накнада по ауторским уговорима		
Трошкови накнада по уговору о привременим и повременим пословима		
Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора		
Трошкови накнада члановима управног и надзорног одбора		
Остали лични расходи и накнаде		

_____	_____
_____	_____

## 27. Порез на добитак (Наставак)

	<u>30.06.2012</u>	<u>2011</u>
Добитак пре опорезивања	15904	868
Порез обрачунат по прописаној пореској стопи – 10%	1590	419
Неопорезиви приходи		
Расходи који се не признају за пореске сврхе		
Коришћење претходно непризнатих пореских губитака		
Порески губици за које нису призната одложена пореска средства		
<b>Трошак пореза</b>		

_____	_____
_____	_____

28. Трансакције са повезаним правним лицима

*(2) Стања на крају године произашла из продаје/набавки роба/услуга*

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Потраживања од повезаних правних лица :		
Обавезе према повезаним лицима		

\_\_\_\_\_

**М.П.**

(место и датум)

\_\_\_\_\_

(Лице одговорно за састављање напомена)

\_\_\_\_\_

(Законски заступник)

**„ НАПРЕД РАЗВОЈ“ а.д.**

**ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ**

**О ПОСЛОВАЊУ ЗА 2012. год.**

Београд, август 2012. год.

## Опште информације

НАПРЕД РАЗВОЈ АД (У даљем тексту: *Друштво*) је основано 15.07.2011. године статусном променом , а по структури је отворено акционарско друштво.

*Основна делатност којом се Друштво бави је разрада грађевинских објеката., а поред тога регистровао је и за обављање спољнотрговинског промета .*

Седиште друштва је у Новом Београду, Булевар Михаила Пупина 115

Матични број Друштва је 20767022 а ПИБ 107168284

На дан 30. јуна 2012. године Друштво није имало запослених.

**На седници Скупштине акционара одржаној 21.05.2011. године усвојен је Уговор о одвајању од акционарског друштва уз оснивање новог акционарског друштва број 2193.**

**Овим Уговором ГП “НАПРЕД” АД спровео је статусну промену одвајање уз оснивање којом преноси део своје имовине,права и обавеза на ново друштво “НАПРЕД РАЗВОЈ” АД, при чему друштво дељеник наставља са вршењем своје делатности.**

**Пренос дела имовине,права и обавеза извршено је са стањем на дан 31.12.2010.године.**

**Овлашћени ревизор је извршио ревизију овог Уговора и извештаја Управног одбора и о томе сачинио писмени извештај.**

**Извршена је забележба овог Уговора у регистру Агенције за привредне регистре и исти је преко те Агенције објављен у роковима утврђеним Законом.**

**Акционари друштва и повериоци су обавештени о њиховим правима и обавезама које проистичу из статусне промене на начин и у роковима утврђеним Законом.**

## Политика пословања за 2012. год

У овим условима економске кризе привредном друштву је потребно више времена за проналажење услова за успешно пословање на тржишту, нарочито ако имамо у виду делатност грађевинарства у целини у нашој земљи и проблеме са којима се ова грана привреде суочава.

Привредно друштво „НАПРЕД РАЗВОЈ“ АД се зато оријентисало на капацитете којима располаже, а то је имовина, односно непокретности, које је издавало у закуп и остваривањем прихода из ове делатности успело је да пре свега покрије трошкове које има по основу права својине на овим непокретностима, а и да измирује своје обавезе према добављачима и држави.

Осим горе наведених приоритета предузеће је имало и следеће циљеве:

- оптимизација пословних резултата у постојећим условима и окружењу,
- одржавање стабилности и ликвидности привредног друштва,
- континуирано изнајмавање решења за побољшање економичности и продуктивности.
- редовно обавештавање својих акционара путем средстава јавног информисања о битним догађајима и резултатима пословања.

### IV 1) Веродостојан приказ развоја и резултата пословања друштва, финансијско стање и подаци важни за процену стања имовине

Преглед најважнијих показатеља о резултатима пословања „НАПРЕД РАЗВОЈ“ АД дат је у следећој табели Биланса успеха:

Редни Број	Опис	Остварено у 2011	Остварено I-VI 2012.
1	УКУПАН ПРИХОД	57.999	44.816
	- пословни приходи	18.547	31.318
	- финансијски приходи	7.452	13.498
	- остали приходи	32.000	-
2	УКУПНИ РАСХОДИ	57.131	29.630
	- пословни расходи	35.571	29.629



	-финансијски расходи	21.560	1
	-остали расходи	-	-
3	Пословни добитак	-	1.689
4	Пословни губитак	17.024	
	<b>БРУТО ДОБИТАК</b>	868	15.186
	Порески расход периода	419	1.590
	Одложени порески расход периода	17.580	-
	<b>НЕТО ГУБИТАК</b>	17.131	14.314

### Показатељ економичности I-VI 2012.

$$\frac{\text{укупни приходи}}{\text{укупни расходи}} = \frac{44.816}{29.630} = 151,26 \%$$

Економичност која се мери односом укупних прихода и укупних расхода показује да је друштво у првих шест месеци 2012.год. остварило 151,26 динара прихода на 100 динара расхода..

**Рентабилност** предузећа, мерена односом пословног добитка и пословног прихода је 5,4%

Економски показатељи из Биланса стања

Редни број	Опис	Остварено 2011.	Остварено I-VI 2012
	<b>УКУПНА АКТИВА</b>	4.213.673	4.304.074
1	СТАЛНА СРЕДСТВА	1.606.473	1.701.612
	-нектетнине, опрема...	1.226.004	1.210.879
	-дугор.фин. пласмани	380.469	490.733
2	ОБРТНА СРЕДСТВА	2.607.200	2.602.462
	- залихе	409.782	409.686
	-остала средства...		-
	-краткор.потрежив. и пласм.	2.197.418	2.192.776
	<b>УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>4.213.673</b>	4.304.074
1	КАПИТАЛ	3.486.349	3.500.662
	-основни капитал	391.338	391.336
	-резерве и остало	997.084	948.497
	-нераспоређ. добит	2.163.646	2.160.829

-губитак	17.131	-
2 ДУГОРОЧ.РЕЗЕРВ. И ОБАВЕЗЕ	709.744	785.832
-дугороч.резерв.	547.861	547.860
-дугороч. обавезе		
-одложене пореске обавезе	17.580	17.580
-краткор. Обавезе	161.883	237.972

### Показатељ удела обавеза у финансирању

I-VI 2012.

у “000”

$$\frac{\text{дугор.резерв. и обавезе}}{\text{укупна пасива}} = \frac{785.832}{4.304.074} = 18,26 \%$$

Овај показатељ говори о висини учешћа туђих средстава у финансирању привредног друштва, Позајмљивање средстава је профитабилније и оправдано само, ако се та средства користе за пораст пословања.

.

у “000“

Слични показатељи су **нето обртна средства** и **нето обртни фонд**

$$\text{нето обртна средства} = \text{укупна обрт.имов.} - \text{краткор. обавезе} = (2.602.462 - 237.972) = 2.364.490$$

$$\text{нето обртни фонд} = \text{трајни капитал} - \text{стална имов.} = 4.066.102 - 1.701.612 = 2.364.490$$

У првом случају можемо да закључимо који износ (2.364.490.000 динара) се финансира из дугорочних извора, а у другом случају **нето обртни фонд** указује на износ (2.445.317.000 дин.) дугорочних извора средстава и дугорочно везане имовине, и предтавња сувишак дугорочних извора, који након накнаде изниси дугорочно везане имовине служи за финансирање обртних средстава.

## **2) 1. Очекивани развој привредног друштва у наредном периоду**

У наредном периоду привредно друштво “НАПРЕД РАЗВОЈ” ад. усмериће своје активност у правцу коришћења сопствених потенцијала ради постизања циљева који су зацртани планом дугорочне пословне старатегије за период од 2012.-2015.године..

## **2) 2. Промене у пословној политици**

У 2012. години нису планиране значајније промене у пословној политици. Изузетак ће се односити на учешће на тендерима где ће привредно друштво професионално и опрезно приступати овом послу, из разлога што је пракса показала да инвеститори често (због недостатка средстава) прикривају стварне трошкове градње и тиме обарају цену коштања.

- У управљању системом, управа “НАПРЕД РАЗВОЈА” а.д. ће да уложити додатна средства на развоју система квалитета и на унапређењу процеса рада.

## **2) 3. Главни ризици и претње којима је изложено пословање Друштва**

Друштво је изложено следећим ризицима и претњама: Наставак и продубљивање економске кризе, јака конкуренција страних фирми са вишим нивоом опремљености, скупа позајмљивање средстава код банака, политичка нестабилност у земљи, промена тржишних цена и курса еура. Све ово директно утиче на ликвидност привредног друштва, што значи теже измиривање обавеза, а самим тим и повећање трошкова кроз разне пенале, камате и провизије.

## **3) Сви важнији пословни догађаји који су наступили након протекла пословне године за коју се извештај припрема**

Од дана билансирања до дана објављивања извештаја није било битних пословних догађаја који би утицали на веродостојност исказаних финансијских извештаја за 2011. годину.

#### **4) Сви значајни послови са повезаним правним лицима**

Новоосновано привредно друштво “НАПРЕД РАЗВОЈ“ ад. није имало никакве пословне активности у току 2012. године са зависним правним лицима

#### **5) Активности друштва на пољу истраживања и развоја**

Друштво не планира значајне активности на плану истраживања и развоја.

#### **6) Подаци о стеченим сопственим акцијама**

Друштво није стицало сопствене акције од сачињавања претходног годишњег извештаја.

#### **7) Изјава о примени кодекса корпоративног управљања**

Привредно друштво “НАПРЕД РАЗВОЈ” а.д. примењује сопствени Кодекс корпоративног управљања, којим су успостављају принципи понашања носиоца корпоративног управљања. Кодексом је дефинисано успостављање равнотеже између носилаца управљања, акционара, садашњих и потенцијалних инвеститора.

Законски заступник

Директор  
Доброслав Бојовић

KOMISIJI ZA HARTIJE OD VREDNOSTI  
Omladinskih brigada1  
VII sprat  
11070 Novi Beograd

Predmet: IZJAVA

Izjavljujem da je odgovorno lice za sastavljanje polugodišnjeg pojedinačnog i konsolidovanog finansijskog izveštaja za 2012. Godinu privrednog društva NAPRED RAZVOJ AD,Bojović Snežana-rukovodilac službe knjigovodstva, i da su finansijski izveštaji sastavljeni uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini,obavezama,finansijskom položaju i poslovanju,dobicima i gubicima,tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva,uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Beograd  
.2012.

LICE ODGOVORNO ZA SASTAVLJANJE FINAN. IZVEŠTAJA