



“SRBO AUDIT“ d.o.o.

Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933, 063 8963 -165
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 295 -1200617- 65

**PRIVREDNO DRUŠTVO
“PRO GALVANO MIKROMETAL EXPORT-IMPORT“ A.D.
BEOGRAD-ZEMUN**

***Izveštaj o izvršenoj reviziji konsolidovanih
finansijskih izveštaja
na dan 31.12.2011. godine***

Broj: 12-386/12

Beograd, septembar 2012. godine

S A D R Ź A J

	<i>Strana</i>
<i>Mišljenje ovlašćenog revizora</i>	<i>1 - 2</i>
<i>Konsolidovani finansijski izveštaji:</i>	
<i>Konsolidovani bilans stanja</i>	<i>3</i>
<i>Konsolidovani bilans uspeha</i>	<i>5</i>
<i>Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine</i>	<i>6</i>
<i>Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu</i>	<i>7</i>
<i>Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje</i>	<i>8 - 51</i>



“SRBO AUDIT“ d.o.o.

Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933, 063 8963 -165
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 295 -1200617- 65

ORGANU UPRAVLJANJA PREDUZEĆA ZA PROJEKTOVANJE I GRAĐENJE »PRO GALVANO MIKROMETAL EXPORT-IMPORT« A.D. BEOGRAD- ZEMUN

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju Konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe društava “PRO GALVANO MIKROMETAL EXPORT-IMPORT” a.d., Beograd-Zemun (u daljem tekstu Društva), koji obuhvataju konsolidovani izveštaj o finansijskom položaju (konsolidovani bilans stanja) na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući konsolidovani izveštaj o ukupnom poslovnom rezultatu (konsolidovani bilans uspeha), konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu i konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske izveštaje.

ODGOVORNOST RUKOVODSTVA ZA FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, Zakonom o računovodstvu i reviziji (»Službeni glasnik RS« 46/2006 i 111/2009) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

ODGOVORNOST REVIZORA

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije (»Službeni glasnik RS« 46/2006 i 111/2009). Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica.

Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.



“SRBO AUDIT“ d.o.o.

Privredno društvo za reviziju i računovodstvene usluge
11030 Beograd, Ilije Stojadinovića 6/2, tel : 011 2317 933, 063 8963 -165
PIB : 100420652 Matični broj : 17349732 Tekući račun : 295 -1200617- 65

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

MIŠLJENJE

Po našem mišljenju, Konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Grupe društava “PRO GALVANO MIKROMETAL EXPORT-IMPORT” a.d., Beograd-Zemun, na dan 31. decembra 2011. godine, kao i konsolidovane rezultate njegovog poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, računovodstvenim propisima Republike Srbije i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Beograd, 25.09.2012. godine

Ovlašćeni revizor
mr Danko Nikolić

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011.

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos u 000 din.	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		733.718	756.634
00	I. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002		-	-
012	II. GOODWILL	003		-	-
01 bez 012	III. NEMATERIJALA ULAGANJA	004	3.1., 7.1.	738	738
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	3.2., 7.1.	713.723	735.418
020, 022, 023, 026, 027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		518.732	535.974
024, 027 (deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007	3.3., 7.1.	168.276	172.729
021, 025, 027 (deo), 028 (deo)	3. Biološka sredstva	008	3.4., 7.1.	26.715	26.715
	V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	3.5., 7.2.	19.257	20.478
030 do 032, 039 (deo)	1. Učešća u kapitalu	010	7.2.	9.586	9.615
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani	011	7.2.	9.671	10.863
	B. OBRтна IMOVINA	012		247.357	251.883
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	3.6, 7.3.	110.789	128.456
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		-	-
	III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	3.7., 7.4.	136.568	123.427
20, 21 i 22, osim 223	1. Potraživanja	016	7.4.1.	110.390	86.697
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	7.4.2.	150	533
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		-	-
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	7.4.3.	685	622
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	7.4.4.	25.343	35.575
288	V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	021	5.3., 7.5.	10	10
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022		981.085	1.008.527
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023		-	-
	Đ. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		981.085	1.008.527
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025	8.	318	320

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA NA DAN 31.12.2011. (NASTAVAK)

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos u 000 din.	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	3.8.,7.6.	244.232	253.214
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	7.6.1.	355.149	355.149
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103		-	-
32	III. REZERVE	104	7.6.2.	526.226	526.226
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	7.6.3.	13.750	13.750
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106		-	-
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		-	-
34	VII. NERASPOREĐENI DOBITAK	108	7.6.4.	78.967	54.278
35	VIII. GUBITAK	109	7.6.5.	729.860	696.189
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110		-	-
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	3.9.,7.7.	736.215	754.766
40	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	112		-	-
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113	7.7.1.	116.337	144.680
414, 415	1. Dugoročni krediti	114	7.7.1.1.	116.337	144.680
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugoročne obaveze	115		-	-
	III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	7.7.2.	619.878	610.086
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	7.7.2.1.	183.053	207.253
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118		-	-
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119	7.7.2.2.	141.410	132.390
45 i 46	4. Ostale kratkoročne obaveze	120	7.7.2.3.	241.105	221.462
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	7.7.2.4.	54.285	48.956
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	7.7.2.5.	25	25
498	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	7.8.	638	547
	G. UKUPNA PASIVA (101+111+123)	124		981.085	1.008.527
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125	8.	318	320

Potpisano u ime privrednog društva
"PRO GALVANO MIKROMETAL EXPORT-IMPORT" a.d., Beograd-Zemun
Direktor

»PRO GALVANO MIKROMETAL EXPORT-IMPORT« a.d.,
Beograd-Zemun

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA ZA PERIOD 01.01 - 31.12.2011.

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos u 000 din.	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	9.1.	339.501	288.392
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		156.902	160.437
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203		145.738	93.279
630	3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	204		-	-
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205		(8.775)	(11.667)
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	9.1.1.	45.636	46.343
	II. POSLOVNI RASHODI	207	9.1.	(327.543)	(281.160)
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		(170.921)	(152.490)
51	2. Troškovi materijala	209		(73.286)	(52.009)
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210		(38.310)	(41.681)
54	Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		(21.651)	(17.072)
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		(23.375)	(17.908)
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		11.958	7.232
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		-	-
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	9.2.	3.687	822
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	9.2.	(28.458)	(63.530)
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	9.3.	4.734	8.580
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	9.3.	(2.739)	(19.774)
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)	219		-	-
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220		(10.818)	(66.670)
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221		-	101
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		-	-
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		-	-
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	9.4.	(10.818)	(66.569)
	G. POREZ NA DOBITAK			-	-
721	1. Poreski rashod perioda	225		1.298	-
722	2. Odloženi poreski rashod perioda	226	9.4.	(91)	(158)
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		-	-
723	D. Isplaćena lična primanja poslodavcu	228		-	-
	Đ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229		-	-
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	9.4.	(12.207)	(66.727)
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	231		-	-
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA	232		-	-
	I. ZARADA PO AKCIJI			-	-
	1. Osnovna zarada po akciji	233		-	-
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234		-	-

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
ZA PERIOD 01.01 - 31.12.2011.**

POZICIJA	AOP	Iznos u 000 din.	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	385.561	320.817
1. Prodaja i primljeni avansi	302	385.158	308.580
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	21	46
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	382	12.191
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	305	(330.570)	(258.663)
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	262.325	(186.134)
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	24.758	(33.237)
3. Plaćene kamate	308	25.760	(16.764)
4. Porez na dobitak	309	13.166	(16.718)
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	4.561	(3.810)
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	54.991	62.154
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	-	-
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	1.452	2.725
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	-	-
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	-	2.725
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	1.452	-
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	-	-
5. Primljene dividende	318	-	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	-	-
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	-	-
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	-	-
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323	1.452	2.725
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	-	-
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	19.083	3.690
1. Uvećanje osnovnog kapitala	326	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	-	3.690
3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	328	19.083	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	(75.463)	(68.376)
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330	-	-
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	(75.463)	(68.376)
3. Finansijski lizing	332	-	-
4. Isplaćene dividende	333	-	-
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II)	334	-	-
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I)	335	(56.380)	(64.686)
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	406.096	327.232
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	(406.033)	(327.039)
Đ. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	63	193
E. NETO ODLIVI GOTOVINE (337-336)	339	-	-
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	622	429
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	-	-
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	-	-
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	685	622

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD 01.01 - 31.12.2011.

U 000 din.

Redni broj	Opis	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
		Osnovni kapital	Ostali kapital	Neuplaćeni upisani kapital	Emisiona premija	Rezerve	Revalorizacione rezerve	Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	Nerealizovani gubici po osnovu HOV	Neraspoređeni dobitak	Gubitak do visine kapitala	Otkupljene i sopstvene akcije i udeli	UKUPNO	Gubitak iznad visine kapitala
1	Stanje na dan 01.01.2010.	355.149	-	-	-	526.226	13.750	-	-	54.278	(696.189)	-	253.214	-
2	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u preth. godini-povećanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u preth. godini-smanjenje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Korigovano početno stanje na dan 01.01. 2010.	355.149	-	-	-	526.226	13.750	-	-	54.278	(696.189)	-	253.214	-
5	Ukupna povećanja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Stanje na dan 31.12.2010.	355.149	-	-	-	526.226	13.750	-	-	54.278	(696.189)	-	253.214	-
8	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u tekućoj godini-povećanje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena rač. politika u tekućoj godini-smanjenje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011.	355.149	-	-	-	526.226	13.750	-	-	54.278	(696.189)	-	253.214	-
11	Ukupna povećanja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	24.689	(33.671)	-	(8.982)	-
12	Ukupna smanjenja u tekućoj godini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Stanje na dan 31.12.2011.	355.149	-	-	-	526.226	13.750	-	-	78.967	(729.860)	-	244.232	-

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

1. OPŠTI PODACI I DELATNOST

1.1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Pun naziv društva: Preduzeće za proizvodnju, preradu, posredovanje, usluge i trgovinu na veliko i malo "PRO GALVANO MIKROMETAL EXPORT-IMPORT" AD BEOGRAD-ZEMUN, MARKA NIKOLIĆA 9
Skraćeni naziv društva: "PRO GALVANO MIKROMETAL« A.D., Beograd-Zemun
Sedište: BEOGRAD-ZEMUN, MARKA NIKOLIĆA 9
Oblik organizovanja: Otvoreno akcionarsko društvo
Matični broj: 07460627
Šifra delatnosti: 4690-Nespecijalizovana trgovina na veliko.
PIB: 100002590
Veličina: Malo pravno lice
Zakonski zastupnik: Petar Đorđević
Odgovorno lice za sastavljanje fin. izveštaja za 2011. godinu: Milena Jovanović

Prosečan broj radnika Društva u 2011. godini je 81.

1.2. ISTORIJAT DRUŠTVA

"PRO GALVANO MIKROMETAL" export-import A.D., Beograd-Zemun, je akcionarsko društvo u privatnoj svojini sa akcionarskim kapitalom. Društvo je osnovano 1989. godine, upisano u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Beogradu 19.12.1989. godine, registarski uložak broj 1-3651-00, Rešenjem Fi-7139/89, pod nazivom: Društvo za proizvodnju, preradu, posredovanje i trgovinu na veliko i malo »PRO GALVANO« export-import sa potpunom odgovornošću, Beograd, Kajmakčalanska 7, koje je Rešenjem broj II-Fi-19241/96 od 20.12.1996. godine, promenilo sedište: Društvo za proizvodnju, preradu, posredovanje i trgovinu na veliko i malo »PRO GALVANO« export-import, sa potpunom odgovornošću, Beograd, Gospodara Vučića 22.

Rešenjem broj VI-Fi6386/98 od 15.09.1998. godine, ovo društvo se uskladilo sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o klasifikaciji delatnosti i o registru jedinica razvrstavanja i organizovalo kao: Društvo za proizvodnju, preradu, posredovanje i trgovinu na veliko i malo »PRO GALVANO« export-import, d.o.o. Beograd, Gospodara Vučića 22, a Rešenjem broj II-Fi-17607/98 od 09.02.1999. godine, ovo društvo je promenilo sedište u: Društvo za proizvodnju, preradu, posredovanje i trgovinu na veliko i malo »PRO GALVANO« export-import, d.o.o. Beograd-Zemun Mažuranićeva 9.

Ovo društvo je Rešenjem broj IV-Fi-8539/99 od 31.12.1999. godine upisano kao: Društvo za proizvodnju, preradu, posredovanje i trgovinu na veliko i malo »PRO GALVANO« export-import, d.o.o. Beograd-Zemun, Ivana Mažuranića 9, a Rešenjem broj VI-Fi-11584/00 od 30.08.2000. godine ovo društvo je promenilo naziv u: »Društvo za proizvodnju, preradu, posredovanje, usluge i trgovinu na veliko i malo »PRO GALVANO MIKROMETAL« export-import, d.o.o., Beograd-Zemun, Ivana Mažuranića 9.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

1.2. ISTORIJAT DRUŠTVA (NASTAVAK)

Rešenjem broj XII-Fi.Posl.br. 12272/04 od 11.01.2000. godine, kod Trgovinskog suda u Beogradu, upisana je promena povećanja kapitala po osnovu obaveznog investiranja i upis drugih podataka od značaja za pravni promet, pod nazivom Društvo za proizvodnju, preradu, posredovanje, usluge i trgovinu na veliko i malo »PRO GALVANO MIKROMETAL« export-import A.D., Beograd-Zemun, ulica Ivana Mažuranića broj 9.

Na osnovu javne aukcijske prodaje Društvo je postalo vlasnik 70% od ukupnog broja akcija DP »Rotor«, u skladu sa odredbama Zakona o privatizaciji (»Sl.glasnik RS«, br.18/2003), Uredbe o prodaji kapitala i imovine metodom javne aukcije (Sl.glasnik RS«, br.19/3) i tako postalo većinski vlasnik.

Kupovinom akcija na berzi 18.08.2008. godine (u okviru ponude o preuzimanju), Društvo je postalo većinski vlasnik firme MPI HK »Bane« Sombor, sa 60,29270% vlasništva.

1.2. TEKUĆI RAČUNI DRUŠTVA

Društvo posluje preko tekućih računa, kod sledećih banaka:

1. »Banca Intesa« ad, Beograd, račun: 160-0000000121895-81;
2. »Raiffeisen banka« ad Beograd, račun: 265-1050310000482-17;
3. »Raiffeisen bank« ad Beograd, račun: 265-1100310004188-95;
4. »NLB banka«, ad Beograd, račun: 310-201702-96;
5. »Komerčijalna banka«, ad Beograd, račun: 205-1835-15;
6. »Poštanska štedionica«, ad Beograd, račun: 200-2208410101000-32;
7. »Hypo Group Alpe Adria«, ad Beograd, račun: 165-16616-55;
8. »Credit Agricole banka Srbija«, ad Novi Sad, račun: 330-4001140-31.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo, vodi računovodstvene evidencije i sastavlja propisane finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (»Sl. Glasnik RS« br. 46/2006 i 111/2009) koji zahteva da se finansijski izveštaji sastavljaju u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

Pored MSFI, kod sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja korišćeni su i nacionalni propisi iz oblasti računovodstva.

Konsolidovani finansijski izveštaji su prikazani u formi koja je propisana Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", br. 114/2006 i 111/2009).

Uporedne podatke čine konsolidovani finansijski izveštaji koje je Društvo sačinilo sa stanjem na dan 31.12. 2011. godine.

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni prema načelu stalnosti poslovanja, što pretpostavlja da ekonomsko stanje u okruženju neće dovesti u pitanje nastavak poslovanja Društva u doglednoj budućnosti.

Finansijski izveštaji su iskazani u hiljadama dinara (RSD) odnosno u domicilnoj valuti Republike Srbije. Vrednost dinara je na dan 31.12. 2011. godine iznosila, po srednjem kursu:

1 EUR = 104,6909
1 USD = 80,8662

Reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2010. godinu izvršilo Preduzeće za reviziju i računovodstvene usluge "SRBO AUDIT" D.O.O., Beograd, i izrazilo pozitivno mišljenje.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Organ upravljanja Društva usvojio je Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu i reviziji, dana 05.02.2009. godine.

3.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nemonetarna i bez fizičkog obeležja. U nematerijalna ulaganja spadaju: ulaganja u razvoj, koncesije, patenti i slična prava, ostala nematerijalna ulaganja, nematerijalna ulaganja u pripremi i avansi za nematerijalna ulaganja.

Početno merenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i obezvređenja u skladu sa MRS 38.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podležu amortizaciji vrši se proporcionalnom metodom u roku od 5 godina, osim ulaganja čije je vreme utvrđeno ugovorom, kada se amortizacija obračunava u rokovima koji proističu iz ugovora.

Za nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom trajanja ne obračunava se amortizacija.

Osnovicu za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja čini nabavna vrednost, odnosno cena koštanja, umanjena za preostalu (rezidualnu) vrednost.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

3.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Prema MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema su, materijalna sredstva koja društvo drži za upotrebu u proizvodnji ili za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo:

- a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u društvo i
- b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanje za sredstvo, vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja, ukoliko je sredstvo proizvedeno u sopstvenoj delatnosti. U nabavnu vrednost uračunavaju se:

- Fakturna vrednost dobavljača,
- Zavisni troškovi nabavke (troškovi pripreme lokacija, troškovi montaže, troškovi prevoza, carine, poreza na prenos apsolutnih prava i drugo).
- Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po revalorizovanom iznosu koji izražava njihovu poštenu vrednost na dan revalorizacije, umanjenoj za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu gubitaka zbog obezvređenja.

Poštenu vrednost postrojenja i opreme čini njihova tržišna vrednost koja se utvrđuje procenom. Kad ne postoji dokaz tržišne vrednosti, zbog posebnosti postrojenja i opreme i zbog toga što se oni retko prodaju, osim kao deo stalnog poslovanja, oni se procenjuju po amortizovanoj vrednosti njihove zamene.

Pozitivan učinak revalorizacije priznaje se kao prihod od ukidanja revalorizacionih rezervi istog sredstva do iznosa koji je jednak negativnom učinku revalorizacije istog sredstva, koji je prethodno bio priznat kao rashod. Negativan učinak revalorizacije iskazuje se neposredno na teret revalorizacionih rezervi, do iznosa koji nije veći od ukupnih revalorizacionih rezervi obračunatih za to isto sredstvo.

3.2.1. AMORTIZACIJA

Obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme vrši se primenom godišnjih stopa za amortizaciju koje su utvrđene internim aktom društva-Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama, na bazi korisnog veka upotrebe sredstva.

Osnovicu za obračun amortizacije osnovnih sredstava čini nabavna vrednost ili cena koštanja po odbitku preostale vrednosti sredstava. Ako je preostala vrednost beznačajna smatra se da je jednaka nuli, a ako je značajna, procenjuje se na dan sticanja i na dan svake naknadne revalorizacije vrši se nova procena preostale vrednosti sredstava.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

3.2.1. AMORTIZACIJA

Za nekretnine, postrojenja i opremu koriste se sledeće stope amortizacije :

Red. br.	POZICIJA	Korisni vek upot.	Stopa amort.	Metod Obračuna
1.	GRAĐEVINSKI OBJEKTI I POSTROJENJA			
1.1.	Građevinski objekti visokogradnje i niskogradnje armiranobetonske konstrukcije (zgrade, mostovi, tunei nadvožnjaci i dalekovodi), kao i postrojenja koja se smatraju samostalnim građevinskim objektom	40	2,5%	Proporcionalan
1.2.	Građevinski objekti niskogradnje sa donjim strojem (donji stroj puteva i pruga, brane, nasipi, i sl.)	33,33	3%	Proporcionalan
1.3.	Građevinski objekti visokogradnje i niskogradnje drvene konstrukcije	20	5%	Proporcionalan
1.4.	Ostali građevinski objekti	10	10%	Proporcionalan
2.	O P R E M A			
2.1.	Oprema (proizvodna i prenosna oprema i postrojenja koja su navedena pod tačkom 1.1) i brodovi	20	5%	Proporcionalan
2.2.	Pogonski i poslovni inventar (strojevi, avioni i šinska vozila	10	10%	Proporcionalan
2.3.	nameštaj, poslovni inventar u trgovini ugostiteljstvu i turizmu	2	20%	Proporcionalan
2.4.	Kancelarijska oprema, računarska oprema softver, telekomunikaciona oprema, putnička motorna vozila, vozila na motorni pogon i priključni uređaji	4	25%	Proporcionalan
3.	VOĆNJACI, VINOGRADI, HMELJNJACI IDRUGI TRAJNI NASIPI	10	10%	Proporcionalan
4.	OSNOVNO STADO	5	20%	Proporcionalan
5.	NEMATERIJALNA ULAGANJA	5	20%	Proporcionalan
6.	OSTALA NEPOMENUTA SREDSTVA	10	10%	

Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju da se iskazuju u konsolidovanom bilansu stanja, nakon otuđivanja ili kada je sredstvo trajno povučeno iz upotrebe i kada se od njegovog otuđenja ne očekuju nikakve buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuju se kao razlika između procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u konsolidovanom bilansu uspeha.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

3.3. INVESTICIONE NEKRETNINE

Investicione nekretnine definisane su MRS-om 40. Investiciona nekretnina je nekretnina (zemljište ili zgrada ili deo zemljišta ili zgrade) koju društvo kao vlasnik drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog a ne radi: a) upotrebe za proizvodnju ili snabdevanja robom ili pružanje usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja ili b) prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja (nabavke) vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, ukoliko je investiciona nekretnina izgrađena u sopstvenoj delatnosti. Pri početnom merenju, zavisni troškovi nabavke uključuju se u nabavnu vrednost ili cenu koštanja.

Ako se naknadno merenje, posle nabavke, vrši po metodu poštene vrednosti tada se ne vrši obračun amortizacije investicionih nekretnina.

3.4. BIOLOŠKA SREDSTVA

Biološka sredstva, u skladu sa MRS 41 - Poljoprivreda, jesu žive životinje i biljke, koja se kao deo stalnih sredstava razlikuje od ostalih sredstava jer ima sposobnost biološke transformacije koji ima za rezultat rast, odnosno povećanje količine ili proizvodnju poljoprivrednog proizvoda. Biološke transformacije imaju za rezultat više vrsta fizičkih promena, kao što su rast, degeneracija, proizvodnja i razmnožavanje, od kojih se svaka može uočiti i izmeriti.

Biološka sredstva u procesu poslovanja ulaze celokupnom vrednošću ali se u jednom poslovnom ciklusu ne troše, već se njihova vrednost usled fizičkog i moralnog rabaćenja smanjuje, ali do kraja veka trajanja zadržava svoj oblik.

Biološka sredstva se procenjuju prilikom pribavljanja i početnog priznavanja po tržišnoj vrednosti umanjenoj za troškove prodaje. Kod priznavanja vrednosti bioloških sredstava primenjuju se odredbe MRS-16, ako se radi o usklađivanju sa tržišnom (fer) vrednošću ili odredbe MRS 36 ako se radi o obezvređivanju.

Smanjena vrednost bioloških sredstava na osnovu procenjivanja po tržišnoj vrednosti iskazuju se na poziciji rashoda, a povećana vrednost na poziciji prihoda u istom obračunskom periodu.

Ukoliko se utvrdi da na datum bilansiranja nije moguće utvrditi poštenu vrednost bioloških sredstava tada se ona iskazuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređivanja.

Ova sredstva se, prema Pravilniku o Kontnom okviru, obuhvataju na računu 021-Šume i višegodišnji zasadi i računu 025 – Osnovno stado.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

3.5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Učešća u kapitalu predstavljaju dugoročna finansijska ulaganja u kapital drugih pravnih lica (banaka, osiguravajućih društava, akcionarskih društava i društava sa ograničenom odgovornošću), koja su dugoročnog karaktera a nisu pribavljena s namerom da se prodaju u bliskoj budućnosti.

Takođe u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuju se :dugoročni krediti zavisnim, povezanim i drugim pravnim licima, dugoročni krediti dati radnicima, hartije od vrednosti koje se drže do dospeća i ostali dugoročni plasmani.

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštnu vrednost nadoknade koja je data za njih.Troškovi nastali u vezi ulaganja u plasmane se uključuju u početno merenje svih finansijskih sredstava.

Prema metodi učešća, ulaganje se prvo iskazuje po nabavnoj vrednosti, a iskazana vrednost se povećava ili smanjuje tako da se prizna investitorov udeo u dobitku ili gubitku korisnika ulaganja nakon dana sticanja.

Korekcije iskazanog iznosa vrše se i zbog promena u investitorovom proporcionalnom interesu, u korisniku ulaganja koje su nastale usled promena u kapitalu korisnika ulaganja a koje nisu bile uključene u konsolidovani bilans uspeha.Takve promene uključuju promene nastale iz revalorizacije nekretnina, postrojenja, opreme i investicija, iz razlika prevođenja stranih valuta i iz usklađivanja razlika proizašlih iz poslovnih kombinacija.

3.6. ZALIHE

Računovodstveno obuhvatanje zaliha je uređeno MRS 2-Zalihe. Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti, dok se zalihe materijala koje su proizvedene kao sopstveni učinak preduzeća, mere po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje i drugi nastali troškovi neophodni za dovođenje zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda mere se po ceni koštanja, ukoliko je ona niža od neto prodajne cene. Neto prodajna cena utvrđuje se na osnovu prodajne cene proizvoda na dan bilansiranja, umanjena za ukalkulisanu dobit i rabate i srazmeran deo troškova prodaje koji su ukalkulisani u prodajnu cenu. Neto prodajna cena za nedovršene proizvode umanjuje se još i za stepen nezavršenosti proizvoda.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

3.7. POTRAŽIVANJA

Potraživanja od kupaca mere se po vrednosti iz originalne fakture. Ako se vrednost u fakturi iskazuje u stranoj valuti, vrši se preračunavanje u izveštajnu valutu po kursu Narodne banke Srbije važećem na dan transakcije (promptni kurs). Promene deviznog kursa od datuma transakcije do datuma naplate potraživanja iskazuju se kao kursne razlike u korist prihoda ili na teret rashoda. Potraživanja iskazana u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema važećem zaključnom kursu Narodne banke Srbije a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

Trajni - direktan otpis potraživanja vrši se za sva potraživanja kada je izvesno da ne mogu biti naplaćena u slučajevima prinudnog poravnanja, vanparničnog postupka, nastupa zastarelosti, konačne sudske odluke ili drugog konačnog sudskog akta kao i u drugim slučajevima kada Društvo poseduje verodostojan dokaz.

Ispravka vrednosti potraživanja-indirektan otpis vrši se za sporna potraživanja čija je naplata pokrenuta sudskim putem ili za sumnjiva potraživanja kada postoji izvesnost da naplata celog ili dela potraživanja više nije verovatna. Prema poreskim propisima ispravka vrednosti se ne priznaje za potraživanja od dužnika kojima društvo istovremeno duguje.

Iznos ispravke vrednosti - indirektan otpis, odnosno trajnog – direktnog otpisa utvrđuje se na predlog komisije za popis odlukom upravnog odbora Društva.

3.8. KAPITAL

Prema stavu 5. MRS 32 – Finansijski instrumenti – prezentacija, odnosno paragraf 47 MSFI Kapital se definiše kao ostatak imovine preduzeća nakon odbitka svih njegovih obaveza. Kapital se iskazuje po nominalnoj vrednosti, posebno svaka vrsta kapitala (osnovni kapital i ostali kapital, upisani neuplaćeni kapital, rezerve i neraspoređena dobit). Vrednost kapitala koriguje se za iznos iskazanog gubitka, do visine kapitala, a deo gubitka iznad visine kapitala iskazuje se u aktivni konsolidovanog bilansa stanja.

3.9. OBAVEZE

Obavezama se smatraju Dugoročne obaveze (obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima, obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima, dugoročni krediti, obaveze po dugoročnim hartijama od vrednosti i ostale dugoročne obaveze).

Kratkoročne finansijske obaveze (kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica, kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica, kratkoročni krediti u zemlji, kratkoročni krediti u inostranstvu, deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine i ostale kratkoročne finansijske obaveze).

Obaveze iz poslovanja (primljeni avansi, depoziti i kaucije, dobavljači matična i zavisna pravna lica, dobavljači ostala povezana pravna lica, dobavljači u zemlji, dobavljači u inostranstvu i ostale obaveze iz poslovanja) i Ostale kratkoročne obaveze.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

3.10. PRIHODI

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti Društva i dobitke. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od doprinosa i članarina i drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi, nezavisno od vremena naplate. Prihodi po osnovu prodaje proizvoda i usluga priznaju se po fakturnoj vrednosti umanjenoj za poreze i odobrene rabate i popuste.

Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, dobitke po osnovu raspodele dobiti koju su ostvarila zavisna i pridružena Društva. Dobici se prikazuju na neto osnovi, nakon umanjjenja za odgovarajuće rashode.

Prihodi obuhvataju i druge prihode kao što su prihodi od pozajmljivanja finansijskih sredstava, prihodi po osnovu finansijskog i operativnog lizinga, prihodi po osnovu ukidanja dugoročnih rezervisanja, ukidanja po osnovu troškova ispravki potraživanja ili troškova obezvređenja sredstava. Utvrđeni viškovi sredstava i drugi prihodi koji se priznaju po Međunarodnim računovodstvenim standardima.

3.11. RASHODI

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva i gubitke. Troškovi koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva uključuju rashode direktnog materijala i robe i druge poslovne rashode (troškove ostalog materijala, proizvodne usluge, rezervisanja, amortizacija, nematerijalni troškovi, porezi i doprinosi pravnog lica nezavisni od rezultata, bruto zarade i ostali lični rashodi) nezavisno od momenta plaćanja.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda, kao što su oni koji su posledica katastrofa (požar i poplava) ali i oni koji su proizašli iz prodaje dugoročnih sredstava ili one proizašle iz efekata porasta kurseva strane valute u vezi sa zaduživanjima Društva u toj valuti. Gubici se obično prikazuju na neto osnovi, nakon umanjjenja za odgovarajuće prihode.

3.12. RASHODI KAMATA

Troškovi pozajmljivanja priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali bez obzira na to kako se pozajmljena sredstva koriste.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

**3.13. PRERAČUNAVANJE STRANIH SREDSTAVA PLAĆANJA
I RAČUNOVODSTVENI TRETMAN KURSNIH RAZLIKA**

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan konsolidovanog bilansa stanja, preračunate su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike evidentiraju se kao finansijski prihodi ili rashodi.

Poslovne promene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u dinarsku protivvrednost primenom promptnog srednjeg deviznog kursa Narodne banke Srbije koji je važio na dan poslovne promene. Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju na deviznim transakcijama u toku godine iskazuju se u konsolidovanom bilansu uspeha kao deo finansijskih prihoda, odnosno kao deo finansijskih rashoda u obračunskom periodu na koji se odnose.

3.14. PRIMANJA ZAPOSLENIH

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom posebnih zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji ne uključuju rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada nakon ispunjenih uslova i odgovarajuća obelodanjivanja u skladu sa zahtevima MRS 19 - »Primanja zaposlenih«.

Dugoročna rezervisanja po osnovu beneficija, kao što su otpremnine prilikom odlaska u penziju, jubilarne nagrade i druge obaveze prema zaposlenima, koje se isplaćuju u skladu sa pravima stečenim u toku trajanja i nakon prestanka zaposlenja, u skladu sa MRS 19-«Primanja zaposlenih» nisu evidentirana iz razloga što pravilno utvrđivanje iznosa rezervisanja nije jednostavno jer zahteva poznavanje aktuarske tehnike i nije materijalno značajno za poslovanje Društva.

Troškovi pribavljanja ove informacije daleko prevazilaze koristi od same informacije, što predstavlja ograničenje u smislu ravnoteže između koristi i troškova naznačeno u Okviru za pripremu i prezentaciju finansijskih izveštaja

Iz napred navedenih razloga došlo je do odstupanja od primene MRS 19 prilikom sačinjavanja konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2011. godinu.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

4. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

4.1. Faktori finansijskog rizika

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatne stope i rizik promene cena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i kamatni rizik gotovinskog toka. Upravljanje rizicima u Društvu je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Društva svedu na minimum.

Upravljanje rizicima obavlja Rukovodstvo Društva u sklopu politika odobrenih od strane Upravnog odbora. Rukovodstvo Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika.

Tržišni rizik

- Rizik promene kursa stranih valuta

Rizik od promene kursa stranih valuta nastaje kada su buduće trgovinske transakcije i priznata sredstva i obaveze iskazane u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Društvo je izloženo riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, u prvom redu sa EUR. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima obavezu da svoju ukupnu izloženost riziku od promena kursa stranih valuta zaštiti preko Službe finansija.

- Gotovinski tok i rizik od promena fer vrednosti kamatne stope

Obzirom da Društvo nema značajniju kamatonosnu imovinu, prihodi Društva i novčani tokovi u velikoj meri su nezavisni od promena tržišnih kamatnih stopa. Rizik Društva od promena fer vrednosti kamatne stope proističe iz kratkoročnih obaveza (kredita). Tokom 2011. godine ove obaveze su bile ugovorene u stranoj valuti.

Kreditni rizik

Društvo ima značajniju koncentraciju kreditnog rizika. Društvo ima utvrđena pravila kojim obezbeđuje da se prodaja proizvoda obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu istoriju. Društvo ima politike kojima se ograničava izloženost kreditnom riziku po svakoj pojedinačnoj transakciji.

Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnost da se izravna pozicija na tržištu.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

5. POREZI

5.1. POREZ NA DOBITAK

Porez na dobitak utvrđuje se u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Društvo samostalno utvrđuje porez na dobitak za tekuću godinu, osim u izuzetnim slučajevima kada poresku obavezu i mesečnu akontaciju utvrđuje poreski organ. Stopa poreza na dobit za 2011. godinu je 10% i plaća se na oporezivi dobitak iskazan u poreskom bilansu.

Osnovica poreza na dobitak iskazana u poreskom bilansu uključuje dobitak iskazan u konsolidovanom bilansu uspeha korigovan u skladu sa Zakonom o porezu na dobit Republike Srbije. Ove korekcije uključuju uglavnom korekcije za rashode koji ne umanjuju poresku osnovicu i povećanje za kapitalne dobitke.

Zakon o porezu na dobit ne dozvoljava da se poreski gubici tekućeg perioda koriste kao povraćaj plaćenih poreza u određenom periodu. Međutim, gubitak tekuće godine može se preneti na račun dobitka utvrđenog godišnjim poreskim bilansom u budućim periodima ali ne duže od 5 godina.

Obračunati porez se može umanjiti za 20% izvršenih investicionih ulaganja, a najviše do 50% obračunatog poreza na dobitak za tu godinu.

5.2. POREZ NA DODATU VREDNOST

Porez na dodatu vrednost je po svom ekonomskom učinku porez na opštu potrošnju. To je poseban oblik poreza koji se plaća u svim fazama proizvodnog i prometnog ciklusa tako što se u svakoj fazi oporezuje samo iznos dodate vrednosti koja je ostvarena u svakoj fazi proizvodno-prometnog ciklusa.

Obaveze za porez na dodatu vrednost obuhvataju obaveze nastale po osnovu obračunatog poreza na dodatu vrednost i to po osnovu obaveza za porez na dodatu vrednost po izdatim fakturama, primljenim avansima, po osnovu sopstvene potrošnje i po drugim obavezama, po opštoj stopi (18%) i po posebnoj stopi (8%), i obaveze po osnovu razlike obračunatog poreza na dodatu vrednost i prethodnog poreza.

5.3. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA I PORESKE OBAVEZE

Odložena poreska sredstva i poreske obaveze utvrđene su u skladu sa MRS-12 Porezi iz dobitka.

Odložene poreske obaveze su iznosi poreza iz dobitka koji se plaćaju u narednim periodima po osnovu oporezivih privremenih razlika.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza iz dobitka koji se mogu povratiti u narednim periodima po osnovu: a) odbitnih privremenih razlika; b) neiskorišćenih poreskih odbitaka koji se prenose u naredni period; c) neiskorišćenih poreskih dobitaka koji se prenose u naredni period.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

6. NAKNADNO USTANOVLJENE GREŠKE

Računovodstveni tretman grešaka propisan je MRS 8 – Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

Koncept greške iz prethodnog perioda u smislu MRS 8, odnosi se samo na materijalno značajne greške. Prema MRS 8, materijalnost neke greške nije utvrđena ni u apsolutnom ni u relativnom smislu, već rukovodstvo svakog pojedinačnog društva treba da proceni kada je greška materijalno značajna.

Društvo ima na raspolaganju dve mogućnosti, da:

- računovodstvenom politikom definiše grešku u apsolutnom ili relativnom smislu; ili
- u svakom konkretnom slučaju procenjuje da li je greška materijalno značajna.

Ukoliko je greška iz prethodnog perioda uticala na pozicije konsolidovanog bilansa uspeha, za iznos ispravke greške vrši se korekcija početnog stanja neraspoređene dobiti ili gubitka iz ranijih godina.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

7. KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

7.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

ruto promene na nematerijalnim ulaganjima, nekretninama, postrojenjima i opremi za 2011. godinu date su u pregledu koji sledi:

U 000 din.

	<i>Nemat. ulaganja</i>	<i>Zemljište</i>	<i>Gradjev. objekti</i>	<i>Oprema</i>	<i>Investi. nekretnine</i>	<i>Ostale nekretn. i oprema</i>	<i>Nekret., postr., oprema i bs u pripremi</i>	<i>Ukupno</i>
NABAVNA VREDNOST								
Početno stanje 01.januar	738	36.185	421.419	161.400	229.612	62.731	26.715	938.800
Ispravka greške iz prethodnog perioda i efekat promene rač. Politike	-	-	-	-	-	-	-	-
Korigovano početno stanje na dan 01.januara	738	36.185	421.419	161.400	229.612	62.731	26.715	938.800
Povećanja u toku godine-nove nabavke, aktiviranje.prenos	-	-	-	28	-	-	-	28
Povećanja u toku godine po osnovu Revalorizacije-procena fer vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenja u toku godine po osnovu otuđenja i rashodovanja.prenos	-	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenja po osnovu reklasifikacije na stalna sredstva namenjena prodaji u skladu sa MSFI 5	-	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenja po osnovu umanjenja vrednosti u skladu sa MRS 36	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale promene u toku godine	-	-	-	(73)	-	-	-	-
Krajnje stanje-31.decembar	738	36.185	421.419	161.355	229.612	62.731	26.715	938.755
ISPRAVKA VREDNOSTI								
Početno stanje-01.januar	-	-	89.607	49.236	56.883	6.917	-	202.643
Ispravka greške iz prethodnog perioda i efekat promene rač.politike	-	-	-	-	-	-	-	-
Korigovano početno stanje na dan 01.januara	-	-	89.607	49.236	56.883	6.917	-	202.643
Amortizacija tekuće godine	-	-	8.682	6.629	4.454	1.886	-	21.651
Ispravka vrednosti sadržana u otuđenim i rashodovanim sredstvima	-	-	-	-	-	-	-	-
Smanjenja po osnovu reklasifikacije na stalna sredstva namenjena prodaji u skladu sa MSFI 5	-	-	-	-	-	-	-	-
Promena po osnovu revalorizacije-procena fer vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale promene u toku godine	-	-	-	-	-	-	-	-
Krajnje stanje-1.decembar	-	-	98.289	55.865	61.337	8.803	-	224.294
NEOTPISANA(SADAŠNJA) VREDNOST								
31.decembar tekuće godine	738	36.185	323.130	105.490	168.275	53.928	26.715	714.461
31.decembar prethodne godine	738	36.185	331.812	112.164	172.729	55.814	26.715	736.156

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

**7.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA, NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA
(NASTAVAK)**

Ukupna amortizacija za period 01.01. do 31.12.2011. godine iznosi 21.651 hiljada dinara. Kod obračuna amortizacije korišćen je proporcionalni metod.

Poreska amortizacija obračunata je u skladu sa Pravilnikom o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Sl. glasnik RS", br. 116/04).

7.2. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana, na dan izrade bilansa, čine:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>"Rotor" ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>1. Učešća u kapitalu</i>	119.788	64	-	(110.266)	9.586	9.615
<i>2. Ostali dugoročni finansijski plasmani</i>	26	9.645	-	-	9.671	10.863
Ukupno:	119.814	9.709	-	(110.266)	19.257	20.478

7.3. ZALIHE

Vrednosti zaliha, na dan izrade bilansa, čine:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>"Rotor" ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>Zalihe materijala</i>	-	22.758	-	-	22.758	16.878
<i>Nedovršena proizvodnja</i>	-	3.093	-	-	3.093	7.389
<i>Gotovi proizvodi</i>	-	21.888	-	-	21.888	26.367
<i>Roba</i>	64.997	-	2.409	(7.880)	59.526	72.033
<i>Dati avansi</i>	988	1.445	1.092	(1)	3.524	5.789
Ukupno:	65.985	49.184	3.501	(7.881)	110.789	128.456

Učešće zaliha u obrtnoj imovini je 44,79%.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

7.4. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina, sa stanjem na dan izrade bilansa, iznose 136.568 hiljada dinara, a čine ih:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>"Rotor" ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>Potraživanja</i>	138.696	58.899	12.641	(99.846)	110.390	86.697
<i>Potraživanja za više plaćen porez na dobitak</i>	150	-	-	-	150	533
<i>Kratkoročni finansijski plasmani</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Gotovinski ekvivalenti i gotovina</i>	612	23	50	-	685	622
<i>Porez na dodatu vred. i AVR</i>	23.163	-	2.180	-	25.343	35.575
Ukupno :	162.621	58.922	14.871	(99.846)	136.568	123.427

7.4.1. POTRAŽIVANJA

Struktura potraživanja data je u sledećem pregledu:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>"Rotor" ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>Potraživanja po osnovu prodaje</i>	135.808	58.614	12.636	(99.846)	107.212	86.247
<i>Potraživanja iz specifičnih poslova</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Druga potraživanja</i>	2.888	285	5	-	3.178	450
Ukupno :	138.696	58.899	12.641	(99.846)	110.390	86.697

7.4.1.1. POTRAŽIVANJA OD PRODAJE

Potraživanja od prodaje, na dan izrade bilansa, iznose 107.212 hiljada dinara, a čine ih :

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>"Rotor" ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>Potraživanja od kupaca – mat. i zav. pravna lica</i>	114.108	55.509	12.543	(99.846)	82.314	42.138
<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>	28.327	41.808	725	-	70.860	86.320
<i>Potraživanja od kupaca u inostranstvu</i>	1.574	2.886	93	-	4.553	8.097
<i>Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca</i>	(8.201)	(41.589)	(725)	-	(50.515)	(50.308)
Ukupno :	135.808	58.614	12.636	(99.846)	107.212	86.247

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

7.4.1.2. DRUGA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Druga kratkoročna potraživanja, na dan izrade bilansa, iznose 3.178 hiljade dinara, a čine ih :

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>„Rotor“ ad</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>
<i>Potraživanja od zaposlenih</i>	-	285	-	285
<i>Potraživanja od državnih organa</i>	-	-	-	-
<i>Ostala potraživanja</i>	2.888	-	5	2.893
<i>Ukupno :</i>	2.888	285	5	3.178

7.4.2. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak, na dan izrade konsolidovanog bilansa, iznose 150 hiljada dinara.

7.4.3. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinske ekvivalente i gotovinu čine:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>„Rotor“ ad</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>Tekući račun - dinarski</i>	113	22	49	184	611
<i>Blagajna</i>	2	1	-	3	10
<i>Devizni račun</i>	497	-	1	498	1
<i>Ukupno :</i>	612	23	50	685	622

Sredstva na računima potvrđena su izvodima tekućih računa poslovnih banaka i blagajničkim dnevnikom.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

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

Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja, na dan izrade bilansa, iznose 25.343 hiljada dinara, a čine ih :

U 000 din.

	Matično	"Bane" ad	„Rotor“ ad	Konsolidovani iznos 2011.	Konsolidovani iznos 2010.
Potraživanja za više plaćen PDV	117	-	-	117	211
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	-	-	14	14	18
Potraživanja za nefakturisanu robu	82	-	-	82	82
Pdv-avans	700	-	426	1.126	315
Ostala aktivna vremen. razgraničenja	14.194	-	-	14.194	23.042
AVR za 2010.	8.070	-	1.740	9.810	11.907
Ukupno :	23.163	-	2.180	25.343	35.575

7.5. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Na odloženih poreskih sredstava na dan izrade konsolidovanog bilansa, iskazani iznos je 10 hiljade dinara odnosi se na zavisno društvo "Rotor" ad Zemun.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

7.6. KAPITAL

Promene na kapitalu date su u pregledu koji sledi:

U 000 din.

	<i>Osnovni kapital</i>	<i>Rezerve</i>	<i>Revalor. rezerve</i>	<i>Neraspređeni dobitak</i>	<i>Gubitak do visine kapitala</i>	<i>Ukupno</i>
Stanje na dan 01.01.2010.	355.149	526.226	13.750	53.866	(629.050)	319.941
<i>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-povećanje</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u prethodnoj godini-smanjenje</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Korigovano početno stanje na dan 01.01.2010.</i>	355.149	526.226	13.750	53.866	(629.050)	319.941
<i>Ukupna povećanja u prethodnoj godini</i>	-	-	-	412	(67.139)	(66.727)
<i>Ukupna smanjenja u prethodnoj godini</i>	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2010.	355.149	526.226	13.750	54.278	(696.189)	253.214
<i>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini-povećanje</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika u tekućoj godini-smanjenje</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Korigovano početno stanje na dan 01.01.2011.</i>	355.149	526.226	13.750	54.278	(696.189)	253.214
<i>Ukupna povećanja u tekućoj godini</i>	-	-	-	24.689	(33.671)	(8.982)
<i>Ukupna smanjenja u tekućoj godini</i>	-	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.2011.	355.149	526.226	13.750	78.967	(729.860)	244.232

7.6.1. Osnovni i ostali kapital

Osnovni kapital, sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, iskazan je u iznosu od 355.149 hiljada dinara i predstavlja sopstvene trajne izvore sredstava za poslovanje Grupe "PRO GALVANO MIKROMETAL" A.D.

Iskazani iznos osnovnog kapitala, matičnog društva "PRO GALVANO MIKROMETAL" A.D., Zemun-Beograd, nije usaglašen sa iznosom osnovnog kapitala koji je evidentiran u Centralnom registru hartija od vrednosti.

U poslovnim knjigama zavisnog društva "Rotor" ad Zemun, osnovni kapital je iskazan u iznosu od 28.907 hiljada dinara. Iznos osnovnog kapitala nije usaglašen sa stanjem evidentiranim kod Centralnog registra hartija od vrednosti. U poslovnim knjigama zavisnog društva MPI HK "BANE" AD – U LIKVIDACIJI, Sombor osnovni kapital je iskazan u iznosu od 168.784 hiljada dinara. Iznos osnovnog kapitala nije usaglašen sa stanjem evidentiranim kod Centralnog registra HOV.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

7.6.1. Osnovni i ostali kapital (nastavak)

Prilikom konsolidacije isključen je iz osnovnog kapitala iznos od 110.266 hiljada dinara koji čini učešće matičnog društva u kapitalu zavisnog.

7.6.2. Rezerve

Rezerve, sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, iskazane su u iznosu od 13.750 hiljada dinara.

7.6.3. Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve, sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, iskazane su u iznosu od 526.226 hiljada dinara.

7.6.4. Neraspoređeni dobitak

Grupa "PRO GALVANO MIKROMETAL" A.D., Beograd, Zemun je na dan 31.12.2010. godine, iskazala neraspoređeni dobitak u iznosu od 78.967 hiljada dinara.

7.6.5. Gubitak

Grupa "PRO GALVANO MIKROMETAL" A.D., Beograd, Zemun je, sa stanjem na dan 31.12.2011. godine iskazala gubitak u iznosu od 729.860 hiljada dinara od čega je gubitak tekuće godine 8.982 hiljada dinara.

7.7. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE

Dugoročna rezervisanja i obaveze, sa stanjem na dan izrade bilansa, iskazane su u iznosu od 736.215 hiljada dinara, i čine ih:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>„Rotor“ ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>Dugoročna rezervisanja</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Dugoročne obaveze</i>	92.434	16.092	7.811	-	116.337	144.680
<i>Kratkoročne obaveze</i>	192.194	480.766	46.764	(99.846)	619.878	610.086
Ukupno :	284.628	496.858	54.575	(99.846)	736.215	754.766

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

7.7.1. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze, sa stanjem na dan izrade bilansa, iskazane su u iznosu od 116.337 hiljada, dinara i čine ih:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>„Rotor“ ad</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>Dugoročni krediti</i>	92.434	16.092	7.811	116.337	144.680
<i>Ostale dugoročne obaveze</i>	-	-	-	-	-
<i>Ukupno :</i>	92.434	16.092	7.811	116.337	144.680

7.7.1.1. DUGOROČNI KREDITI

Dugoročni krediti u iznosu od 116.337 hiljada dinara odnose se na:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>„Rotor“ ad</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>RI Eastern European Finance B.V. Amsterdam</i>	-	-	-		8.205
<i>Hypo Alpe Adria Bank AD Beograd</i>	92.434	-	-		108.616
<i>"Continental"</i>	-	16.092	-		16.835
<i>Dugoročni kredit Italijanske Vlade</i>	-	-	7.811		11.024
<i>Ukupno :</i>	92.434	16.092	7.811	116.337	144.680

Obaveze po dugoročnim kreditima su ugovorene u stranoj valuti (USD i EUR), na dan izrade bilansa, izvršen je obračun kursnih razlika, po srednjem kursu USD i EUR i iskazane su pozitivne, odnosno negativne kursne razlike, odnosno izvršena su knjiženja u poslovnim knjigama na teret i u korist finansijskih rashoda i prihoda.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

7.7.2. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze, sa stanjem na dan izrade bilansa, iskazane su u iznosu od 619.878 hiljada dinara, i čine ih:

U 000 din.

	Matično	"Bane" ad	„Rotor“ ad	Eliminacija	Konsolidovani iznos 2011.	Konsolidovani iznos 2010.
<i>Kratkoročne finansijske obaveze</i>	120.942	53.148	11.851	(2.888)	183.053	207.253
<i>Obaveze iz poslovanja</i>	60.231	146.977	31.160	(96.958)	141.410	132.390
<i>Ostale kratkoročne obaveze</i>	8.291	229.170	3.644	-	241.105	221.462
<i>Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda i PVR</i>	2.730	51.471	84	-	54.265	48.956
<i>Obaveze po osnovu poreza na dobitak</i>	-	-	25	-	25	25
Ukupno :	192.194	480.766	46.764	(99.846)	619.878	610.086

7.7.2.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze matičnog društva, iskazane u iznosu od 183.053 hiljada dinara, odnose se na:

U 000 din.

	Matično	"Bane" ad	„Rotor“ ad	Eliminacija	Konsolidovani iznos 2011.
<i>"Banca Intesa" ad, Beograd</i>	5.764	-	-	-	5.764
<i>"Hypo Alpe Adria bank"</i>	20.540	-	-	-	20.540
<i>"Raiffeisen banka"</i>	9.867	-	-	-	9.867
<i>"Vojvođanska banka"</i>	-	3.588	-	-	3.588
<i>"RI Eastern European Finance B.V. Amsterdam"</i>	8.139	-	-	-	8.139
<i>"Elektrografit" doo, Zemun</i>	2.950	-	-	-	2.950
<i>Dugoročni kredit Italijanske Vlade</i>	-	-	3.124	-	3.124
<i>Ostale kratkoročne finansijske obaveze</i>	73.682	49.560	8.727	(2.888)	129.081
Ukupno :	120.942	53.148	11.851	(2.888)	183.053

Obaveze prema kreditorima su potvrđene izvodima otvorenih stavki poslovnih banaka.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

7.7.2.2. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja, sa stanjem na izrade bilansa, iznose 141.410 hiljada dinara, a čine ih:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>"Rotor" ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>Primljeni avansi od kupaca</i>	26.656	-	916	-	27.572	25.011
<i>Obaveze prema dobavljačima- matična i zavisna pravna lica</i>	17.150	100.509	-	(96.958)	20.701	20.043
<i>Obaveze prema dobavljačima u zemlji</i>	16.281	46.468	3.832	-	66.581	60.338
<i>Obaveze prema dobavljačima iz inostranstva</i>	82	-	26.412	-	26.494	26.998
<i>Obaveze za nefakt. robu</i>	62	-	-	-	62	-
<i>Ostale obaveze iz poslovanja</i>	-	-	-	-	-	-
Ukupno :	60.231	146.977	31.160	(96.958)	141.410	132.390

7.7.2.3. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale kratkoročne obaveze čine:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>"Rotor" ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>Neto zarade i naknade</i>	5.048	96.916	3.644	-	105.608	104.844
<i>Obaveze za poreze i dorinose</i>	3.243	66.450	-	-	69.693	85.014
<i>Ostale obaveze</i>	-	-	-	-	-	5
<i>Obaveze prema zaposlenima</i>	-	30.212	-	-	30.212	30.212
<i>Obaveze za bolovanja preko 30 dana</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora</i>	-	1.387	-	-	1.387	1.387
<i>Obaveze za kamate</i>	-	34.205	-	-	34.205	-
Ukupno :	8.291	229.170	3.644	-	241.105	221.462

Obaveze za neto zarade i naknade odnose se na obaveze za neisplaćene zarade za mesec decembar 2011. godine, koje su isplaćene u januaru 2012. godine.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

**7.7.2.4. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I
OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PVR**

Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR čine:

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>„Rotor“ ad</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
<i>Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog PDV i prethodnog poreza</i>	1.056	11.841	76	12.973	11.846
<i>Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova</i>	-	13.501	-	13.501	13.501
<i>Ostale obaveze za poreze, doprinosе i druge dažbine</i>		26.107	-	26.107	23.223
<i>Ostala PVR</i>	1.674	22	8	1.704	386
<i>Ostale obaveze</i>	-	-	-	-	-
<i>Ukupno :</i>	2.730	51.471	84	54.285	48.956

7.7.2.5. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

Obaveze po osnovu poreza na dobitak iskazane su u iznosu od 25 hiljada dinara.

7.8. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Matično društvo je, na dan izrade bilansa, iskazalo iznos od 638 hiljada dinara na poziciji odloženih poreskih obaveza po osnovu razlike između računovodstvene sadašnje vrednosti osnovnih sredstava i poreske vrednosti osnovnih sredstava u 2011. godini, primenom stope od 10% (porez na dobitak).

8. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

U konsolidovanim finansijskim izveštajima iskazana je vanbilansna aktiva i pasiva u iznosu od 318 hiljada dinara.

Zavisno društvo „Bane“ AD, Sombor je iskazalo vrednost od 320 hiljada dinara na poziciji vanbilansne aktive i pasive, a čini je roba primljena u komisiji i konsignaciju u iznosu od 318 hiljada dinara.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

9. KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

9.1. POSLOVNI PRIHODI

	<i>U 000 din.</i>					
	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>"Rotor" ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
I Poslovni prihodi						
1. Prihodi od prodaje	236.962	82.197	709	(162.966)	156.902	160.437
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	1.921	-	-	143.817	145.738	93.279
3. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	-	-	-	-	-	-
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-	(8.775)	-	-	(8.775)	(11.667)
5. Ostali poslovni prihodi	38.156	378	7.102	-	45.636	46.343
UKUPNO (1-5)	277.039	73.800	7.811	(19.149)	339.501	288.392
II. Poslovni rashodi						
1. Nabavna vrednost prodate robe	(174.482)	-	(6)	3.567	(170.921)	(152.490)
2. Troškovi materijala	(11.176)	(68.248)	(1.563)	7.701	(73.286)	(52.009)
3. Troškovi zarada i naknada zarada	(16.076)	(20.842)	(1.392)	-	(38.310)	(41.681)
4. Troškovi amortizacije	(10.914)	(8.990)	(1.747)	-	(21.651)	(17.072)
5. Ostali poslovni rashodi	(12.506)	(9.689)	(1.180)	-	(23.375)	(17.908)
UKUPNO (1 - 5)	(225.154)	(107.769)	(5.888)	11.268	(327.543)	(281.160)
POSLOVNI DOBITAK	51.885	(33.969)	1.923	(7.881)	11.958	7.232

U strukturi poslovnih rashoda troškovi nabavne vrednosti prodate robe učestvuju sa 52,18%, troškovi materijala učestvuju sa 22,37%, troškovi bruto zarada i drugih primanja sa 11,70%, troškovi amortizacije sa 6,61% i ostali poslovni rashodi sa 7,14%.

Uvidom u dokumentaciju, metodom uzorkovanja, stekli smo uverenje da su poslovni rashodi nastali za potrebe vršenja delatnosti društva i da su iskazani u poslovnim knjigama na osnovu verodostojne dokumentacije.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

9.1.1. Ostali poslovni rashodi

9.1.1.1. Troškovi proizvodnih usluga

U 000 din.

	Matično	"Bane" ad	"Rotor" ad	Eliminacija	Konsolidovani iznos 2011.	Konsolidovani iznos 2010.
Troškovi na izradi učinaka	2.633	-	54	-	2.687	832
Troškovi transportnih usluga	286	786	72	-	1.144	2.072
Troškovi usluga održavanja	1.029	-	46	-	1.075	1.390
Troškovi zakupnina	205	-	352	-	557	321
Troškovi sajmovi	-	10	-	-	10	-
Troškovi PTT usluga	1.097	-	-	-	1.097	-
Troškovi reklame i propagande	1.874	-	-	-	1.874	-
Troškovi istraživanja	-	-	-	-	-	-
Troškovi razvoja koji se ne kapitalizuju	-	-	-	-	-	-
Troškovi ostalih usluga	1.441	2.165	326	-	3.932	2.013
Ukupno :	8.565	2.961	850	-	12.376	6.628

9.1.1.2. Nematerijalni troškovi

U 000 din.

	Matično	"Bane" ad	"Rotor" ad	Eliminacija	Konsolidovani iznos 2011.	Konsolidovani iznos 2010.
Troškovi neproizvodnih usluga	951	2.520	145	-	3.616	3.904
Troškovi reprezentacije	144	22	-	-	166	218
Troškovi premija osiguranja	273	594	70	-	937	853
Troškovi platnog prometa i provizije	630	128	19	-	777	514
Troškovi članarina	34	88	-	-	122	37
Troškovi poreza	1.424	2.884	69	-	4.377	4.163
Troškovi doprinosa	-	-	-	-	-	832
Ostali troškovi	485	492	27	-	1.004	759
Ukupno :	3.941	6.728	330	-	10.999	11.280

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

9.2. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>„Rotor“ ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
Finansijski prihodi:	3.297	-	390	-	3.687	822
- Prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	-	-	-	-	-	-
- Prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	-	-	-	-	-	-
- Prihodi od kamata	25	-	1	-	26	10.287
- Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	2.691	-	383	-	3.074	535
- Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	560	-	-	-	560	-
- Prihodi od učešća u dobitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja	-	-	-	-	-	-
- Ostali finansijski prihodi	21	-	6	-	27	239
Finansijski rashodi:	(26.751)	(457)	(1.250)	-	(28.458)	(63.530)
- Rashodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	-	-	-	-	-	-
- Rashodi od ostalih povezanih pravnih lica	-	-	-	-	-	(193)
- Rashodi kamata	(14.850)	(456)	(752)	-	(16.058)	(19.287)
- Rashodi od negativnih kursnih razlika	(10.884)	(1)	(498)	-	(11.383)	(41.986)
- Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	-	-	-	-	-	(13)
- Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja	-	-	-	-	-	-
- Ostali finansijski rashodi	(1.017)	-	-	-	(1.017)	(2.051)
FINANSIJSKI GUBITAK	(23.454)	(457)	(860)	-	(24.771)	(62.708)

Finansijski prihodi su iskazani po obračunima za kamate iz poslovnih odnosa, pozitivnih kursnih razlika, prihoda po osnovu pozitivnih kursnih razlika i ostalih finansijskih prihoda.

Finansijski rashodi su iskazani po osnovu obračuna za kamate iz poslovnih odnosa, negativnih kursnih razlika i ostalih finansijskih rashoda.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

9.3. OSTALI PRIHODI I RASHODI

9.3.1. OSTALI PRIHODI

U 000 din.

	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>„Rotor“ ad</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
I Ostali prihodi	139	4.301	280	4.720	7.660
- Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	151	-	151	2.358
- Dobici od prodaje bioloških sredstava	-	-	-	-	-
- Dobici od prodaje učešća i dugoročnih HOV	-	-	-	-	-
- Dobici od prodaje materijala	-	3.581	-	3.581	4.381
- Viškovi	3	569	-	572	334
- Naplaćena otpisana potraživanja	7	-	-	7	-
- Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	-	-	-	-
- Prihodi iz ranijih godina	-	-	-	-	8
- Prihodi od rabata	52	-	192	244	186
- Prihodi od smanjenja obaveza	-	-	-	-	-
- Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	-	-	-	-	-
- Ostali nepomenuti prihodi	77	-	88	165	393
II Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	14	-	-	14	920
- Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava	-	-	-	-	-
- Prihodi od usklađivanja vrednosti nematerijalnih ulaganja	-	-	-	-	-
- Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	-	-	-
- Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finans. plasmana i HOV raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-
- Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha	-	-	-	-	-
- Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	14	-	-	14	920
- Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine	-	-	-	-	-
III Ukupno Ostali prihodi (I+II)	153	4.301	280	4.734	8.580

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

9.3.2. OSTALI RASHODI

U 000 din.

	Matično	"Bane" ad	„Rotor“ ad	Konsolidovani iznos 2011.	Konsolidovani iznos 2010.
IV Ostali rashodi:	(2.543)	(145)	(51)	(2.739)	(14.505)
- Gubici od rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	-	-	(5.732)
- Gubici od rashodovanja i prodaje bioloških sredstava	-	-	-	-	-
- Gubici od prodaje učešća u kapitalu HOV	-	-	-	-	-
- Gubici od prodaje materijala	-	-	-	-	-
- Manjkovi	(98)	(145)	-	(243)	(57)
- Naplaćena otpisana potraživanja	-	-	-	-	-
- Kazne za privredni prestup i prekršaje	-	-	-	-	(107)
- Rashodi iz ranijih godina	-	-	-	-	(359)
- Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	-	-	-	-	-
- Rashodi od direktnih otpisa potraživanja	(923)	-	-	(923)	(5.822)
- Rashodi od rashodovanja zaliha materijala i robe	-	-	-	-	(268)
- Ostali nepomenuti rashodi	(1.522)	-	(51)	(1.573)	(2.160)
V Rashodi od obezvređenja imovine	-	-	-	-	(5.269)
- Obezvređenje bioloških sredstava	-	-	-	-	-
- Obezvređenje nematerijalnih ulaganja	-	-	-	-	-
- Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme	-	-	-	-	-
- Obezvređenje dugoročnih finans. plasmana i HOV raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-
- Obezvređenje zaliha materijala i robe	-	-	-	-	(2.906)
- Obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	-	-	-	(2.363)
- Obezvređenje ostale imovine	-	-	-	-	-
VI Ukupno Ostali rashodi (IV+V)	(2.543)	(145)	(51)	(2.739)	(19.774)
OSTALI DOBITAK/(GUBITAK) (III-VI)	(2.390)	4.156	(229)	1.995	(11.194)

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

9.4. GUBITAK

Gubitak je iskazan, kao zbir dobitaka i gubitaka podbilansa u konsolidovanom bilansu uspeha, i to:

	<i>U 000 din.</i>					
	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>"Rotor" ad</i>	<i>Eliminacija</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
- Poslovni dobitak/(gubitak)	51.885	(33.969)	1.923	(7.881)	11.958	7.232
- Finansijski gubitak	(23.454)	(457)	(860)	-	(24.771)	(62.708)
- Ostali dobitak	(2.390)	4.156	229	-	1.995	(11.194)
- Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-	-	101
-Dobitak/gubitak pre oporezivanja	26.041	(30.270)	1.292	(7.881)	(10.818)	(66.569)
- Poreski rashodi perioda	(1.298)	-	-	-	(1.298)	-
- Odloženi poreski prihodi	-	-	-	-	-	-
- Odloženi poreski rashodi	(91)	-	-	-	(91)	(158)
- Neto gubitak	24.652	(30.270)	1.292	(7.881)	(12.207)	(66.727)

9.5. KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Neto prilivi i odlivi tokova gotovine iskazani su na dan izrade bilansa, po sledećem:

	<i>U 000 din.</i>				
	<i>Matično</i>	<i>"Bane" ad</i>	<i>"Rotor" ad</i>	<i>Konsolidovani iznos 2011.</i>	<i>Konsolidovani iznos 2010.</i>
Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	72.454	(2.556)	3.058	54.991	62.154
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	-	1.452	-	1.452	2.725
Neto priliv/(odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja	(72.339)	1.118	(3.124)	(56.380)	(64.686)
Gotovina na početku obračunskog perioda	497	9	116	622	429
Pozitivne kursne razlike	-	-	-	-	-
Negativne kursne razlike	-	-	-	-	-
Gotovina na kraju obračunskog perioda	612	23	50	685	622

Iskazani iznos gotovine u Konsolidovanom izveštaju o tokovima gotovine, na dan izrade bilansa, slaže se sa iznosom iskazanim u bilansu stanja na taj dan (AOP 019).

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

10. SUDSKI SPOROVI

Na dan izrade bilansa, Matično društvo vodi sledeće sudske sporove u svojstvu tužioca protiv:

	Tuženi	Iznos (din)	Napomena
1.	STR "Unitas", Beograd	22.490,81	u toku
2.	"Milošev" doo, Beograd	243.168,18	Stečaj
3.	"Mukop" doo, Vukovac	34.039,47	Blokada
4.	"Veritas" doo, Beograd	31.364,40	Blokada
5.	"Polita", Beograd	72.817,00	Stečaj
6.	"Spada", Zrenjanin	54.971,59	brisan 2010.
7.	"Ton" ZTR Komision, Beograd	22.500,00	u blokadi
8.	"3M-K Power", Beograd	91.774,62	brisan 2010.
9.	"Hypertech" doo, Niš	122.988,67	brisan 2010.
10.	STR "Taur", Zrenjanin	1.113.377,06	brisan 2006.
11.	CTC Idea doo, Pančevo	412.012,37	brisan 2010.
12.	Srbokop ad, Beograd	40.818,66	Stečaj
13.	Mukop doo, Vukovac	39.178,96	Blokada
14.	Bimbros od, Beograd	95.475,78	u toku
15.	"Ža-Ni" R. Žarković, Beograd	73.285,58	u blokadi
16.	Peđa Radosavljević, Raška	17.718,80	u blokadi
17.	Inter Most ad, Beograd	4.751.457,59	Stečaj
18.	Ikarbus ad, Beograd	817.315,27	u restrukturiranju
19.	Univerzalauto od, Beograd	44.592,28	pred.stečaj
20.	Dimitrijević NIP, Raška	127.778,76	Blokada
	Ukupno:	8.229.125,75	

Na dan izrade bilansa, matično društvo vodi sledeće sudske sporove u kojima je tužena strana:

	Tužilac		
1.	Škuletić Rade, Beograd	1.200.000,00	Naknada štete
2.	Stegić Sretko, Beograd	180.000,00	Naknada štete

Na dan izrade bilansa, povezano društvo "Bane" AD, Sombor vodi sledeće sudske sporove u kojima je tužena strana:

Red. Br.	Poverilac	Sud	Broj predmeta	Iznos	Rešenje	Napomena
1.	NICETIN BRANISLAV	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1154/11	123.735,72	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
2.	MOMČILOVIĆ MILORAD	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1155/11	129.931,36	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
3.	KLJAJIĆ ŽELJKO	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1158/11	117.263,36	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
4.	LAKATOŠ LASLO	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1163/11	121.008,67	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
5.	IVANIĆ NIKOLA	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1165/11	130.263,35	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
6.	MATOŠEVIĆ ANTO	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1166/11	152.357,13	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
7.	FILIPOVIĆ BISERKA	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1167/11	129.425,35	nadl.Privr.sud Bgd	4.P 13812/11

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

10. SUDSKI SPOROVI (NASTAVAK)

Red. Br.	Poverilac	Sud	Broj predmeta	Iznos	Rešenje	Napomena
8.	LOBODA STEVAN	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1168/11	149.707,72	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
9.	VULETIĆ MILAN	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1170/11	165.050,33	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
10.	ČANČAR DARA	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1172/11	156.159,45	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
11.	BULOVIĆ MIROSLAV	Osnovni sud Sombor	1.P.1-1173/11	133.613,72	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
12.	TEPAVAC MIROSLAV	Osnovni sud Sombor	2.P.3560/10	978.523,00	prosl.Priv.sud Bgd	naknada štete
13.	Zavod za zdravstvenu zaštitu	Privredni sud Beograd	P.-5859/11		u toku	veza Iv. 35656/10
14.	JOVANOVIĆ STEVAN	Osnovni sud Sombor	1.P.1-129/11		u toku	povrat na rad iz 2002.g.
15.	ŠARAC ĐURO I MARIJA	Osnovni sud Sombor	P.123//11		u toku	prizn. vlasništva na kući
16.	ŠARAC ĐURO I MARIJA	Privredni sud Beograd	41.P.12294/11		u toku	osporav.obavešt.likv.upravn.
17.	REPUBLIKA SRBIJA	Osnovni sud Sombor	2.P. 236/11		u toku	poništaj ugovora o prodaji
18.	VOJNOVIĆ SAŠA	Privredni sud Beograd	44.P 13825/11	188.373,11	u toku	zarade + PIO
19.	JANKOVIĆ IRENA	Privredni sud Beograd	41.P 13825/11	124.413,00	u toku	zarade + PIO
20.	NOVAKOVIĆ TOMISLAV	Privredni sud Beograd	32.P13777/11	116.663,37	u toku	zarade + PIO
21.	RADIĆ NEDELJKO	Privredni sud Beograd	32.P 13753/11	129.163,35	u toku	zarade + PIO
22.	KARIĆ STEVAN	Privredni sud Beograd	32.P 13822/11	110.513,35	u toku	zarade + PIO
23.	STOJANOV ZORAN	Privredni sud Beograd	32.P 13776/11	117.273,18	u toku	zarade + PIO
24.	LAZIĆ MILORAD	Privredni sud Beograd	2.P 13789/11	143.359,76	u toku	zarade + PIO
25.	JOVIČIĆ RADMILA	Privredni sud Beograd	36.P 13768/11	128.675,34	u toku	zarade + PIO
26.	TODOROVIĆ GORDANA	Privredni sud Beograd	36.P 13802/11	162.950,34	u toku	zarade + PIO
27.	DEMIRI AKIJA	Privredni sud Beograd	36.P 13823/11	104.055,49	u toku	zarade + PIO
28.	JAPUNĐA STEVO	Privredni sud Beograd	46.P 13830/11	127.855,34	u toku	zarade + PIO
29.	POPOVIĆ SNEŽANA	Privredni sud Beograd	1.P 13769/11	130.803,12	u toku	zarade + PIO
30.	BARAĆ LJILJANA	Privredni sud Beograd	4.P 13807/11	115.063,35	u toku	zarade + PIO
31.	ŠIPRAGA LJILJANA	Osnovni sud Sombor	1.P1 1137	117.463,37	nadl.Privr.sud Bgd	30.P. 1628/12
32.	SEKULIĆ NEVENKA	Privredni sud Beograd	22.P 13808/11	162.490,33	u toku	zarade + PIO
33.	NIŠEVIĆ RADMILA	Privredni sud Beograd	22.P 13835/11	127.713,32	u toku	zarade + PIO
34.	LAZENDIĆ BORKA	Privredni sud Beograd	22.P 13804/11	128.813,33	u toku	zarade + PIO
35.	MAJIĆ ILIJA	Privredni sud Beograd	9.P 13826/11	131.705,02	u toku	zarade + PIO
36.	LAZENDIĆ NADA	Privredni sud Beograd	9.P 13770/11	115.663,00	u toku	zarade + PIO
37.	MARKOVIĆ SLAĐANA	Privredni sud Beograd	9.P 13791/11	117.686,35	u toku	zarade + PIO

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

10. SUDSKI SPOROVI (NASTAVAK)

Red. Br.	Poverilac	Sud	Broj predmeta	Iznos	Rešenje	Napomena
38.	VUKADINOVIĆ JELICA	Privredni sud Beograd	30.P 13809/11	115.713,32	u toku	zarade + PIO
39.	JELIĆ IRENA	Privredni sud Beograd	30.P 13811/11	127.713,00	u toku	zarade + PIO
40.	MLAĐAN JOVANKA	Privredni sud Beograd	17.P 13762/11	129.763,34	u toku	zarade + PIO
41.	VUKOVIĆ MARIJA	Privredni sud Beograd	17.P 13816/11	126.752,05	u toku	zarade + PIO
42.	STOJANAC MARIJA	Privredni sud Beograd	17.P 13765/11	115.713,32	u toku	zarade + PIO
43.	SILADEV ILOKKA	Privredni sud Beograd	27.P 13793/11	126.597,65	u toku	zarade + PIO
44.	KRSTEVSKI VLADIMIR	Privredni sud Beograd	27.P 13782/11	123.796,70	u toku	zarade + PIO
45.	MALBAŠA DRAGICA	Privredni sud Beograd	7.P 13783/11	131.968,28	u toku	zarade + PIO
46.	PRICA BOGDAN	Privredni sud Beograd	7.P 13772/11	150.926,30	u toku	zarade + PIO
47.	RADIČANIN MIRJANA	Privredni sud Beograd	7.P 13760/11	143.649,00	u toku	zarade + PIO
48.	JAJIĆ NADA	Privredni sud Beograd	41.P 13799/11	131.968,28	tužba povučena	zarade
49.	ĐURĐEVIĆ MIRJANA	Privredni sud Beograd	48.P 13792/11	162.481,76	u toku	zarade + PIO
50.	PETKOV NEVENKA	Privredni sud Beograd	48.P 13796/11	129.170,00	u toku	zarade + PIO
51.	KUSTURIN STIPAN	Privredni sud Beograd	45.P 13766/11	149.442,32	u toku	zarade + PIO
52.	KUSTURIN DUŠANKA	Privredni sud Beograd	45.P 13761/11	130.075,34	u toku	zarade + PIO
53.	VUJČIN TIHOMIR	Privredni sud Beograd	7.P 13758/11	176.246,48	u toku	zarade + PIO
54.	NAĐ STEFAN	Privredni sud Beograd	5.P 13767/11	127.713,32	tužba povučena	zarade + PIO
55.	BAKIĆ JOZIP	Privredni sud Beograd	5.P 13787/11	111.477,01	u toku	zarade + PIO
56.	LOVRENOV SINIŠA	Privredni sud Beograd	24.P 13817/11	133.063,36	u toku	zarade + PIO
57.	KUFNER BORKA	Privredni sud Beograd	24.P 13819/11	126.624,85	u toku	zarade + PIO
58.	BOGUNOVIĆ VESNA	Privredni sud Beograd	24.P 13813/11	130.713,34	u toku	zarade + PIO
59.	CUPAĆ STEVAN	Privredni sud Beograd	24.P 13806/11	171.677,71	u toku	zarade + PIO
60.	GRUJANOVIĆ DUŠANKA	Privredni sud Beograd	25.P 13754/11	161.628,00	spaj.sa 5 predm.	zarade + PIO
61.	VILA BILJANA	Privredni sud Beograd	8.P 13834/11	129.775,35	u toku	zarade + PIO
62.	PERIĆ NEDELJKO	Privredni sud Beograd	8.P 13815/11	129.263,34	u toku	zarade + PIO
63.	PALALIĆ ČEDOMIRKA	Privredni sud Beograd	8.P 13756/11	130.875,35	u toku	zarade + PIO
64.	CVJETIČANIM MILANKO	Privredni sud Beograd	8.P 13814/11	130.063,35	u toku	zarade + PIO
65.	ŠPANKUS ANTUN	Privredni sud Beograd	25 P13803/11	116.931,13	u toku	zarade + PIO
66.	PETROVIĆ VERA	Privredni sud Beograd	25 P13818/11	127.713,32	u toku	zarade + PIO
67.	MRDAK DRAGO	Privredni sud Beograd	25 P13805/11	129.913,34	u toku	zarade + PIO

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

10. SUDSKI SPOROVI (NASTAVAK)

Red. Br.	Poverilac	Sud	Broj predmeta	Iznos	Rešenje	Napomena
68.	ŽUŽIĆ IGOR	Privredni sud Beograd	25 P 13757/11	248.812,57	u toku	zarade + PIO
69.	DUBAJIĆ JOVICA	Privredni sud Beograd	25 P 13824/11	129.675,33	u toku	zarade + PIO
70.	MATIĆ MIRA	Privredni sud Beograd		127.800,00	podneta tužba	zarade + PIO
71.	TEPŠIĆ VLADO	Privredni sud Beograd		129.813,34	podneta tužba	zarade + PIO
72.	ĐAPONJA RAJKO	Privredni sud Beograd		185.077,11	podneta tužba	zarade + PIO
73.	JOVIĆ ELSA	Privredni sud Beograd	40 P 13788/11	128.713,34	u toku	zarade + PIO
74.	ČERKEZ SLAVICA	Privredni sud Beograd	20 P 13832/11	127.713,32	u toku	zarade + PIO
75.	MANOJLOVIĆ DRAGAN	Privredni sud Beograd	41 P 13798/11	133.749,56	u toku	zarade + PIO
76.	MUDRIĆ MILICA	Privredni sud Beograd	41 P 13827/11	84.913,29	u toku	zarade + PIO
77.	STJEPANOVIĆ TANJA	Privredni sud Beograd	46 P 13795/11	130.113,36	u toku	zarade + PIO
78.	VESELINOVIĆ LJILJANA	Privredni sud Beograd	46 P 13797/11	129.613,55	u toku	zarade + PIO
79.	STOJŠIĆ DIMITRIJE	Osnovni sud Sombor	5 P1 1148/11	154.070,01	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
80.	PAJIĆ ĐORĐE	Osnovni sud Sombor	5 P1 1153/11	130.113,34	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
81.	KOŽULJ ZORAN	Osnovni sud Sombor	1 P1 1164/11	130.275,35	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
82.	TONKO ŽARKO	Osnovni sud Sombor	1 P1 1134/11	161.527,33	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd.
83.	ŠVEC ROZALIJA	Osnovni sud Sombor	5 P1 1135/11	130.775,34	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd.
84.	SERENČEŠ ŽELJKO	Osnovni sud Sombor	5 P1 1140/11	164.990,82	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd.
85.	SERENČEŠ BILJANA	Osnovni sud Sombor	1 P1 1144/11	116.575,33	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
86.	RADOSAVLJEVIĆ LJILJANA	Osnovni sud Sombor	1 P1 1146/11	157.891,32	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
87.	SEDLAR LJILJANA	Osnovni sud Sombor	1 P1 1147/11	146.619,35	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
88.	RANITOVIĆ MILADIN	Osnovni sud Sombor	1 P1 1149/11	121.468,36	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
89.	PILJA MILAN	Osnovni sud Sombor	1 P1 1150/11	130.113,34	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
90.	PILJA SLAVKO	Osnovni sud Sombor	1 P1 1151/11	169.712,00	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
91.	PARABUCKI BRANKO	Osnovni sud Sombor	1 P1 1152/11	116.570,79	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
92.	BUNJEVČEV RADOMIR	Osnovni sud Sombor	1 P1 1060/11	171.045,97	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
93.	ARBUTINA DUŠAN	Osnovni sud Sombor	1 P1 1063/11	151.917,95	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
94.	ŠUŠA BILJANA	Osnovni sud Sombor	5 P1 1064/11	271.293,32	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
95.	BANJAK JOŽEF	Osnovni sud Sombor	1 P1 1062/11	149.307,97	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
96.	GRGURIĆ SAŠA	Osnovni sud Sombor	1 P1 1058/11	173.622,11	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
97.	DRAGIĆ VLADIMIR	Osnovni sud Sombor	5 P1 1059/11	125.240,14	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

10. SUDSKI SPOROVI (NASTAVAK)

Red. Br.	Poverilac	Sud	Broj predmeta	Iznos	Rešenje	Napomena
98.	GENIĆ IVAN	Osnovni sud Sombor	1 P1 1057/11	120.819,09	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
99.	FARAGO STEVAN	Osnovni sud Sombor	1 P1 1056/11	150.210,33	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
100.	FRANCUZ IVAN	Osnovni sud Sombor	1 P1 1055/11	193.883,14	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
101.	MIKIĆ BOJANA	Osnovni sud Sombor	1 P1 1167/11	167.769,94	sud nenadležan	prosleđeno Privr.sudu Bgd
102.	VADIĆ MILE	Osnovni sud Sombor	1.P1 1169/11	216.326,70	Privre. sudu Bgd	8.P.1634/12
103.	ŠUŠNJAR DEJAN	Osnovni sud Sombor	1.P1 1136/11	217.751,18	Privre. sudu Bgd	27.P. 1629/12
104.	GVOZDENAC GORAN	Osnovni sud Sombor	1.P1 1156/11	269.998,86	Privre. sudu Bgd	5.P. 1633/12
105.	KOJIĆ RADINKA	Osnovni sud Sombor	1.P1 1159/11	164.285,79	Privre. sudu Bgd	36.P.1627/12
106.	ZUBOVIĆ STANKO	Privredni sud Beograd	36.P.13837	131.011,35	u toku	utvrđivanje potraživanja
107.	CIMEŠA JOVAN	Osnovni sud Sombor	1.P1 1133/11	159.829,21	Privre. sudu Bgd	48.P 1638/12
108.	ŠUPICA DUŠAN	Osnovni sud Sombor	1.P1 1138/12	130.113,34	Privre. sudu Bgd	25.P 1630/12
109.	MARJANAC VESA	Osnovni sud Sombor	1.P1 1132/11	159.159,40	Privre. sudu Bgd	P. 1627/12
110.	KOVČIN MARA	Osnovni sud Sombor	1.P1 1162/11	204.455,69	Privre. sudu Bgd	P.3209/12
111.	VULIN STANA	Osnovni sud Sombor	1.P1 1171/11	117.463,37	Privre. sudu Bgd	P. 3197/12
112.	HADNAĐ MARIJA	Osnovni sud Sombor	1. P1 57/11	162.529,34	Privre. sudu Bgd	P. 2307/12
113.	BOGUNOVIĆ VELJKO	Osnovni sud Sombor	1. P1 1061/11	121.088,99	Privre. sudu Bgd	
114.	SEKULIĆ DUŠAN	Osnovni sud Sombor	1.P1 1142/11	130.063,35	Privre. sudu Bgd	20 P. 1632/12
115.	KOLARIĆ MAJA	Osnovni sud Sombor	1. P1 1160/11	128.675,35	Privre. sudu Bgd	42. P.1641/12
116.	KOVAČEVIĆ MIRA	Osnovni sud Sombor	1. P1 1161/12	176.100,37	Privre. sudu Bgd	41. P 1636/12

Na dan izrade bilansa, povezano društvo "Rotor" AD vodi sledeće sudske sporove u svojstvu tužioca:

	Tuženi	Iznos (din)	Napomena
1.	"Lola Sistem" AD	303.402,81	U restrukturiranju
2.	"Matroz" AD	10.000,00	U restrukturiranju
3.	"MIV" AD	47.543,00	U stečaju
4.	"Proleter"	4.260,00	U stečaju
5.	"Ratko Mitrović" Čačak	9.870,00	U stečaju
	Ukupno:	375.075,81	

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE

10. SUDSKI SPOROVI (NASTAVAK)

Na dan izrade bilansa, povezano društvo "Rotor" AD vodi sledeće sudske sporove u kojima je tužena strana:

	Tuženi	Iznos (din)	Napomena
1.	"Maxima Impanti" S.R.L.	248.295,00 EUR	
2.	Aleksandar Stojanović	3.000.000,00	Radni spor – postupak prekinut
3.	Aleksandar Stojanović		Radni spor – povratak na rad
4.	Milošević Cvetko	290.129,00	Radni spor – sud nenadležan
5.	Đunić Milan	181.147,67	okončano 04.01.2012.
6.	Stevanović Živojin	68.840,00	okončano 16.08.2012.
7.	Korobov Boris	161.615,00	okončano 09.01.2012.
8.	Radojković Ivan	181.393,76	okončano 04.01.2012.
9.	Dupur Kristina	196.140,00	okončano 10.01.2012.
10.	Cagić Jela	109.496,36	okončano 10.01.2012.
11.	Kostantinović Nebojša	196.286,39	okončano 05.01.2012.
	Ukupno din:	4.385.048,18	

11. EKSTERNE KONTROLE

Rešenjem broj 47-00688/2010-0021-010 Ministarstva finansija, Poreska uprava - Regionalni centar Beograd, dana 04.04.2011. godine, poreskom obvezniku "PRO GALVANO MIKROMETAL EXPORT-IMPORT" a.d., Beograd-Zemun je u postupku terenske kontrole obračunavanja i plaćanja PDV, u periodu od 01.05-31.05.2007. godine, utvrdila neprijavljenu obavezu Poreza na dodatu vrednost u iznosu od 274.525,00 dinara, a poreski obveznik je dužan da utvrđenu obavezu evidentira u poslovnim knjigama i drugim propisanim evidencijama.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

12. HIPOTEKE, GARANCIJE, JEMSTVA I DRUGE ZALOŽNE OBAVEZE

PREGLED HIPOTEKA „Raiffeisen banke“AD

I poslovna zgrada u Zemunu, Marka Nikolića 9, Robna kuća Kej

1. Rešenje Dn II 6267/07, od 29.11.2007. godine. po osnovu Založne izjave II OV.br.17754/07 od 21.11.2007. godine radi obezbeđenja potraživanja po osnovu Ugovora o izdavanju garancije br.265-60-2193-94 od 18.04.07 i Aneksa 1 od 26.10.2007.g. na iznos 700.000 eura, uvećano za kamatu, kao i svim ostalim uslovima iz Ugovora i Aneksa I. Garancija se izdaje na rok 30 dana duži od krajnjeg roka kredita, koji je korisnik garancije zaključio sa dužnikom s tim da krajnji rok ne može biti duži od 30.07.2012. godine .

2. Ugovor o pozajmici po tekućem računu br. 80-0/2011. od 16.06.2011. godine u iznosu od 10.000.000,00 dinara sa rokom važnosti od 12 meseci, kamatnom stopom od 1-mesečni belibor + 3% na godišnjem nivou, kao i svim ostalim uslovima iz gore navedenog ugovora.

3. Ugovor o okvirnoj liniji za izdavanje garancije br.265-0000001301980-63 od 20.10.2009. i Aneks I od 06.05.2010. u iznosu od 50.000,00 eur sa rokom otplate do 31.12.2011. godine, sa periodom raspoloživosti do 15.11.2011.

II objekat magacina u Novoj Pazovi /list nepokretnosti broj 1688 KO Nova Pazova/

1. Rešenje br. 952-02-399/2007 od 17.07.2007.godine, po osnovu založne izjave Ov.br. 9249/07 od 25.05.2007.godine, radi obezbeđenja potraživanja po osnovu ugovora o izdavanju garancije br.265- 60-2193-94 od 18.04.2007. radi obezbeđenja potraživanja poverioca u iznosu od 700.000,00 EUR, uvećano za kamatu, provizije i troškove, sa krajnjim rokom koji ne može biti duži od 30.07.2012.godine, upisano na:

- Objekat metaloprerađivačke industrije br.I. površine u gabaritu 807 m². izgrađenoj na KP-4280.
- Zgrada poslovnih usluga broj 2, površine u gabaritu 79 m², izgrađenoj na KP-4279.
- Pomoćna zgrada broj 3, površine u gabaritu 591 m², izgrađenoj na KP - 4279.

PREGLED HIPOTEKA HYPO ALPE ADRIA BANKE

I Poslovna zgrada u Beogradu, Timočka 14

- 1. Predmet br. I XVIII 9128/08 od 14.07.2008. dužnik PgMm, založni dužnik Petar Đorđević-odnosi se na založnu nepokretnost: stambeno poslovna zgrada. u Ul. Timočka br. 14 u Beogradu, broj etaža - pod zemljom 1, prizemlje 1, nad zemljom 2, KO Vračar, list nepokretnosti 2724. kat.parcela 2459, obezbeđeno novčano potraživanje na osnovu Sporazuma stranaka, a po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu br. L 1147/08 od 07.07.2008. u iznosu od eur 1.500.000,00 u dinarskoj protivrednosti, prema kupovnom kursu NBS na dan puštanja kredita u korišćenje, sa kamatom tromesečni EURIBOR+ 6,9% na godišnjern nivou, rokom otplate od 30.09.2009. do 31.10.2018., sa zateznom kamatom i ostalim uslovima iz navedenog ugovora.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

**12. HIPOTEKE, GARANCIJE, JEMSTVA I DRUGE ZALOŽNE OBAVEZE
(NASTAVAK)**

I Poslovna zgrada u Beogradu, Timočka 14 (NASTAVAK)

Na osnovu člana 6. stav 6.1.2. Ugovora o dugoročnom kreditu br. L 1147/08 od 07.07.2008 (osnovni ugovor), zaključen je Ugovor o solidarnom jemstvu S-1147/08 između Banke, PgMm i Petra Đorđevića. koji celokupnom svojom imovinom jemči banci da će Klijent PgMm uredno i blagovremeno izmirivati obaveze po osnovnom ugovoru: na poziv banke P. Đorđević kao jemac-platac će izmiriti sve dospele obaveze PgMm, u cilju obezbeđenja izdaje 5 blanko menica. Ugovorom o zalozi hartija od vrednosti br. 1147/08 od 09.09.2008. godine zaključen između Banke i PgMm (osnovni ugovor je Ugovor o dugoročnom kreditu br. L 1147/08 od 07.07.2008.), uspostavljeno je založno pravo na hartijama od vrednosti - 59.012 akcija Bane ISIN broj RSBANEE96788. Tiker BANEAS6780, pojedinačne nominalne vrednosti RSD 2.157,00 dinara, odnosno ukupne nominalne vrednosti RSD 127.288.884,00 u vlasništvu PgMm.

2. Predmet 952-02-21152/11 od 28.12.2011. dužnik PgMm, odnosi se na založnu nepokretnost: stambeno poslovna zgrada. u Ul. Timočka br. 14 u Beogradu, broj etaža - pod zemljom 1. prizemlje 1. nad zemljom 2, KO Vračar, list nepokretnosti 2724, kat.parcela 2459/70, obezbeđeno novčano potraživanje poverioca prema dužniku, po osnovu Ugovora o otvaranju akreditiva broj LC 2293/11 od 19.12.2011., u iznosu od 300.000,00 USD +/-10%, sa kvartalnom provizijom u iznosu od 0,5% dinarske protivvrednosti iznosa akreditiva, po prodajnom kursu banke za USD, na dan obračuna, i rokom važnosti 120 dana od izdavanja konosmana, kao i svim uslovima iz navedenog ugovora.

II Poslovni prostor u Zemunu, Radnička 6

I. Predmet br. I VII 9129/08. dužnik PgMm, založni dužnik: Elektrografit, odnosi se na založnu nepokretnost: ulična zgrada br. 6, u Radničkoj ulici, P+ I. koja se sastoji od objekta br. 1, ukupne površine 2.161,65 m². KO Zemun, ZKUL 2867, kat.parcela 5205/5.

Obezbeđeno novčano potraživanje na osnovu Sporazuma stranaka, po osnovu Ugovora o dugoročnom kreditu br. L 1147/08 od 07.07.2008.god.u iznosu od eur 1.500.000,00 u dinarskoj protivvrednosti, prema kupovnom kursu NBS na dan puštanja kredita u korišćenje, sa kamatom trornesečni EURIBOR+ 6.9% na godišnjem nivou, rokom otplate do 31.10.2018. godine., zateznom kamatom i ostalim uslovima iz navedenog ugovora.

Obaveze preuzete od strane društva „Pro Galvano Mikrometal Export Import“ ad, Beograd-Zemun:

1. Dana 25.08.2009.godine zaključen je UGOVOR O PRISTUPANJU DUGU između: „NLB banka“ ad, Beograd i „Pro Galvano Mikrometal Export Import“ ad, Beograd-Zemun (pristupilac dugu).

Pristupilac dugu je pristupio dugu Dužnika iz ugovora o dinarskom dugoročnom kreditu sa valutnom klauzulom broj KR2007/4477 zaključenog dana 25.10.2007. godine i Anex-a br.1 zaključenog dana 13.02.2008. godine između Banke i MPI HK „BANE“ AD, Sombor.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

**12. HIPOTEKE, GARANCIJE, JEMSTVA I DRUGE ZALOŽNE OBAVEZE
(NASTAVAK)**

2. Dana 25.08.2009.godine zaključen je UGOVOR O DUGOROČNOM KREDITU između:

„Komercijalne banke“ ad, Beograd(banka)
Preduzeća „Rotor“ ad, Zemun (korisnik kredita) i
Preduzeća „Pro Galvano Mikrometal“ ad, Zemun (Jemac-Platac)

Banka je odobrila korisniku dugoročni investicioni kredit za finansiranje nabavke osnovnih i obrtnih sredstava iz kreditne linije Vlade Republike Italije za razvoj malih i srednjih preduzeća u iznosu od: EUR 450.000,00. Kredit je odobren sa rokom vraćanja od 8 godina. Grace period trajao je 2 godine. Kamata po ovom kreditu utvrđena je u iznosu od 4,9% na godišnjem nivou. U trenutku zaključenja ugovora, efektivna kamata iznosila je 5,20% na godišnjem nivou.

Jemac-Platac se obavezao da na ime urednog izmirenja obaveza preda banci solo menice sa ovlašćenjem.

3. Dana 04.05.2010.godine zaključen je UGOVOR O PREUZIMANJU DUGA između:

„Rotor“ ad, Beograd u likvidaciji (dužnik) i
„Pro Galvano Mikrometal“ ad, Beograd (Preuzimalac) i
„Komercijalne banke“ ad, Beograd (poverilac)

Preuzimalac duga je preuzeo u celini dug dužnika prema poveriocu u iznosu od EUR 149.277,27.

Preuzimalac duga se obavezao da na ime urednog izmirenja obaveza preda banci solo menice sa ovlašćenjem i solidarno jemstvo Jemca-Platca Petra Đorđevića JMBG 0305955710199.

Zavisno društvo "Bane" AD, Sombor ima hipoteke i druga ograničenja nad raspolaganjem nekretninama, postrojenjima i opremom. Na dan izrade bilansa Društvo je imalo pod hipotekom sledeća sredstva:

	Poverilac	Iznos potraživanja	Nepokretnost pod hipotekom
1.	„Vojvođanska banka“ AD Novi Sad, filijala Sombor	7.000.000 RSD	Proizvodni pogon i magacinski prostor u Kljajićevu, Kralja Petra I br. 2 parcela 862, list nepokretnosti 2064
2.	„NLB Continental banka“ AD Novi Sad	50.000.000 RSD	Zgrada u Somboru, ul. Stuparski put bb, parcela 9467/2, 9468/2 i 9469/2, list nepokretnosti 878
3.	Poreska uprava, filijala Sombor	26.971.000 RSD	Zgrada u Kljajićevu, potez Donje Livade, ACB, parcela 4976, list nepokretnosti 2064

Zavisno društvo "Rotor" AD ima hipoteke i druga ograničenja nad raspolaganjem nekretninama, postrojenjima i opremom. Na dan izrade bilansa Društvo je imalo pod hipotekom sledeća sredstva:

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

**12. HIPOTEKE, GARANCIJE, JEMSTVA I DRUGE ZALOŽNE OBAVEZE
(NASTAVAK)**

	Poverilac	Iznos potraživanja	Nepokretnost pod hipotekom
1.	Komercijalna Banka AD Beograd	450.000 EUR	- Stambeno poslovna zgrada u Radničkoj 6 upisana kao zgrada broj 1 u AIII na k.p. 1974 Pr+1, i to na idealnom delu od 109811/216165 - Zgrada poslovnih usluga u Aleksandra Dubčeka 5 upisana kao zgrada 2 na k.p. 1974 Pr, i to na idealnom delu od 3139/13639 - Zgradi poslovnih usluga u Aleksandra Dubčeka upisana kao zgrada broj 3 na k.p. 1974 spratnosti +1, i to na idealnom delu od 59608/77004 upisanom u Izvodu iz lista nepokretnosti br. 2646 KO Zemun - Zgrada poslovnih usluga br 1, Pr+1 u Radničkoj ulici 8 upisana na k.p. 1975/1, i to idealni deo 58688/116554 upisan u Izvod iz lista nepokretnosti 2667 KO Zemun

**13. DOGAĐAJI NAKON DATUMA KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH
IZVEŠTAJA**

Do dana okončanja revizije finansijskih izveštaja za 2011. godinu u poslovanju Društva nije nastao nikakav značajan događaj koji bi mogao uticati na finansijske izveštaje za 2011. godinu.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

14. POKAZATELJI ANALIZE BILANSA

14.1. POKAZATELJI FINANSIJSKOG POLOŽAJA

Naziv indikatora	Način iskazivanja	Način izračunavanja	Pokazatelj	Opis pokazatelja
		AOP POZICIJE		
1 Neto obrtni fond Net Working Capital	Tekuća sredstva - Tekuće obaveze	(013+014+015) - 116	(372,521)	Deo dugoročnog kapitala koji finansira obrtna sredstva. Normala aproksimira visini zaliha. Negativan neto obrtni fond ukazuje da je deo stalne imovine finansiran iz kratkoročnih izvora, što upućuje na lošu finansijsku strukturu i lošu solventnost preduzeća
2 Odnos tekućih sredstava i tekućih obaveza Current Ratio	<u>Tekuća sredstva</u> Tekuće obaveze	<u>(013+014+015)</u> 116	0.40	
3 Pokazatelj likvidnosti Quick Ratio	<u>(Tekuća sredstva - Zalihe)</u> Tekuće obaveze	<u>015-(013+014)</u> 116	0.22	Pokrivenost kratkoročno pozajmljenog kapitala gotovinom, lako unovčivim hartijama od vrednosti i kratkoročnim potraživanjima. Utvrđivanje normale je u korelaciji sa brzinom dospeća kratkoročnih obaveza. Pokazatelj ne bi trebalo da bude ispod 1.
4 Obrt zaliha Inventory Turnover	<u>Prihodi od prodaje</u> Zalihe	<u>60 i 61</u> 013+014	1.42	
5 Obrt potraživanja od kupaca Accounts receivable Turnover	<u>Prihodi od prodaje</u> Potraživanja	<u>60, 61</u> 016	1.42	
Leverage ratios:				
6 Racio ukupne zaduženosti Total Debt Ratio	<u>Ukupne obaveze</u> Ukupna sredstva	<u>(113+116)</u> (001+012)	0.75	
7 Racio dugoročne zaduženosti Long Term Debt Ratio	<u>Dugoročne obaveze</u> Ukupna sredstva	<u>113</u> (001+012)	0.12	

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

14.1. POKAZATELJI FINANSIJSKOG POLOŽAJA (NASTAVAK)

Naziv indikatora	Način iskazivanja	Način izračunavanja	Pokazatelj	Opis pokazatelja	
		AOP POZICIJE			
Profitability Ratios:					
8	Bruto marža Gross Profit Margin	<u>Poslovna dobit</u> Prihodi od prodaje	<u>213</u> 202	7.62%	
9	Neto marža Net Profit Margin	<u>Neto dobit</u> Prihodi od prodaje	<u>229</u> 202	0.00%	
10	ROA Return on Assets	<u>Neto dobit</u> Ukupna sredstva	<u>229</u> (001+012)	0.000	
11	Racio kapitalizacije Capitalisation Ratio	<u>Obaveze</u> Kapital	<u>113+116</u> 101	3.014	
12	ROE Return on Equity	<u>Neto dobit</u> Osnovni kapital	<u>229</u> 102	0.000	
13	I stepen pokrića Stepen samofinansiranja	<u>(Sopstveni kapital -gubitak- neuplaćeni upisani kapital)/</u> Stalna imovina	<u>101-023-103</u> (001-002)	0.333	Pokazuje stepen pokrivenosti stalne imovine sopstvenim kapitalom. Pokazatelj ne bi trebalo da bude manji od 1.
14	II stepen pokrića Kreditna sposobnost	<u>(Sopstveni kapital -gubitak- neupl.upis.kap.+ dug.obav.)/</u> Stalna imovina+zalihe	<u>101-023-103+113</u> (001-002+013+014)	0.427	Pokazuje pokrivenost stalne imovine sopstvenim i dugoročno pozajmljenim kapitalom. Aproksimacija oko 1 se uslovno toleriše, što se potvrđuje mogućnošću vraćanja bez ugrožavanja likvidnosti.
15	Tekuća Likvidnost Cash Ratio	<u>Gotovinski ekvivalent i gotovina</u> Kratkoročne obaveze	<u>019</u> 116	0.001	Stepen pokrivenosti kratkoročno pozajmljenog kapitala gotovinom i lako unovčivim hartijama od vrednosti. Visina pokazatelja ukazuje na sposobnost izmirenja dospelih kratkoročnih obaveza. U korelaciji je sa brzinom obrtanja kratkoročnih obaveza. Normala je između 1 - 1,5.
16	Kvota sopstvenog kapitala	<u>(Sopstveni kapital -gubitak- neuplaćeni upisani kapital)/</u> (Ukupna aktiva-gubitak- neupl.upis.kapital)	<u>101-023-103</u> 024-(023+109)-103	0.972	Pokazuje učešće sopstvenog kapitala u ukupnom kapitalu čija visina je diktirana potrebom sopstvenog finansiranja stalne imovine i leverage faktorom.
17	Kvota pozajmljenog kapitala Debt to Equity Ratio	<u>Dug.obav.+krat.obav.</u> Kapital	<u>113+116</u> 101	3.014	Pokazuje kvotu pozajmljenog kapitala. Pokazatelj iznad 1, znači da se sredstva finansiraju pozajmljenim kapitalom, a pokazatelj niži od 1, označava sopstveno finansiranje.
18	Stepen zaduženosti preduzeća	<u>(Sopst.kapital-neupl.upis.kap.- gubitak)/</u> Dug.obav.+krat.obav.	<u>101-023-103</u> 113+116	0.332	Pokazuje sa koliko dinara sopstvenog kapitala je pokriven svaki dinar pozajmljenog kapitala, što je naročito značajno u slučaju niske rentabilnosti i povećanog rizika u poslovanju.

**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31.12.2011. GODINE**

14.2. POKAZATELJI FINANSIJSKOG POLOŽAJA – ALTMANOV Z SCORE

	Način iskazivanja			Način izračunavanja	
				AOP POZICIJE	
X1	<u>Neto obrtna sredstva</u> Ukupna imovina	=	<u>Obrtna sredstva - kratkoročne obaveze</u> Poslovna imovina	<u>012 - 116</u> 024	-0.380
X2	<u>Neraspoređena dobit</u> Ukupna imovina	ili	<u>Gubitak+Gubitak iznad visine kapitala</u> Poslovna imovina	<u>108</u> ; <u>(023+109)</u> 024 024	0.080
X3	<u>(Dobit (gubitak) pre kamate i oporezivanja)/</u> Ukupna imovina	=	<u>(Dobit (Gubitak) pre oporezivanja - [Kursne razlike])/</u> Poslovna imovina	<u>(223 (ili 224) - [kto 663+664 - kto 563-564])</u> 024	-0.011
X4	<u>Tržišna vrednost kapitala</u> Obaveze	=	<u>Kapital</u> Dugoročna rezervisanja i obaveze	<u>101</u> 111	0.332
X5	<u>Prihodi od prodaje</u> Ukupna imovina	=	<u>(Prihodi od prodaje+Prihodi od aktiviranja učinka i robe)/</u> Poslovna imovina	<u>202+203</u> 024	0.308

$Z = 1,2*X1 + 1,4*X2 + 3,3*X3 + 0,6*X4 + 0,99*X5$	=	0,12508795	Ako je $Z < 1,8$	- Najverovatniji bankrot
			Ako je $1,81 < Z < 2,70$	- Moguć bankrot u roku od 2 godine
			Ako je $2,71 < Z < 2,99$	- Oprez! Potrebno detaljnije ispitivanje
			Ako je $Z > 3$	- Zdravo preduzeće



PRO GALVANO MIKROMETAL

export-import a.d. Beograd



Zemun, Marka Nikolića 9

tel/fax: (+381 11) 3160 216, 3160 538, 3160 556
tekući račun KOMERCIJALNA BANKA A.D. 205-1835-15
RAIFFEISENBANK A.D. 265-1100310004188-95
Matični broj: 7460627 PIB: 100002590

Broj: 429 od 12.09.2012. godine

PRIVREDNOM DRUŠTVU ZA REVIZIJU I
RAČUNOVODSTVENE USLUGE
«SRBO AUDIT» DOO
BEOGRAD
Ilije Stojadinovića broj 6/2

U vezi revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja privrednog društva PRO GALVANO MIKROMETAL AD, Beograd, Marka Nikolića 9 (u daljem tekstu: Društvo) sa stanjem na dan 31.12.2011. godine na osnovu kojeg treba da izrazite mišljenje da li konsolidovani finansijski izveštaji objektivno i istinito pikazuju finansijsko stanje imovine, poslovni rezultat, promene na kapitalu, rezervama, potraživanja i obaveza, odnosno da li su sačinjeni u skladu sa srpskim računovodstvenim propisima i Zakonom o računovodstvu i reviziji, kao i drugim propisima i normativnim aktima Društva, ovim pismom potvrđujemo prema našem najboljem saznanju i uverenju sledeće činjenice, i to:

1. Poznato nam je da je rukovodstvo Društva, odgovorno za istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima, srpskim računovodstvenim propisima i normativnim aktima Društva, kao i za pripremu informacija koje se obelodanjuju u skladu sa propisima.
2. Nije nam poznato da je iko od rukovodstva ili zaposlenih u Društvu sa ovlašćenjima da kontroliše ili odobrava poslovne promene, vršio bilo kakve nezakonite ili neregularne aktivnosti koje bi mogle uticati na istinitost konsolidovanih finansijskih izveštaja ili finansijske dokumentacije za podloge tih izveštaja.
3. Stavili smo Vam u toku revizije računovodstvenih izveštaja na raspolaganje sve poslovne knjige i dokumentaciju, sve zapisnike sa sednice upravnih tela, kao i razna akta nadležnih organa koji vrše nadzor nad radom Društva.
4. Nisu nam poznati materijalno značajni propusti i greške koje bi mogle da utiču na istinitost finansijskih izveštaja.
5. Društvo je izvršilo sve ugovorne obaveze koje bi u skladu sa izvršavanjem mogle da se odraze na istinitost finansijskih izveštaja, te ne postoje nikakvi sporovi zbog

neizvršavanja obaveza državnim organima koji proističu iz poslovanja ili pogrešne računovodstvene evidencije u tom poslovanju.

6. Nemamo nikakve planove niti namere čija bi realizacija mogla značajno da utiče na vrednost sredstava Društva ili na klasifikaciju sredstava i izvora sredstava prikazanih u finansijskim izveštajima.
7. Identifikovali smo sva sredstva čija vrednost može biti niža od nominalne ili nabavne i vodili smo računa da ta sredstva ne budu iskazana po većoj vrednosti nego što je vrednost po kojoj se mogu realizovati.
8. Društvo ima dokumentaciju o sredstvima sa kojima raspolaže i niko drugi nema zakonito pravo nad istima, osim hipoteka po kreditima kod banaka i to: Raiffeisen bank AD Beograd i Hypo Alpe Adria bank AD Beograd .
9. Proknjižili smo i prikazali sve obaveze, kako stvarne tako i potencijalne, stavili smo Vam na uvid sve garancije koje posedujemo, kao i sve ugovore o poslovnim odnosima sa trećim licima.

 D I R E K T O R
Patar Đorđević

