



MONTINVEST a.d.

**GODIŠNJI KONSOLIDOVANI
IZVEŠTAJ MONTINVEST a.d. ZA 2012.
GODINU**

Beograd, april 2013.

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

GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ ZA 2012.GODINU

SADRŽAJ:

- 1. KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI MONTINVEST A.D. ZA 2012.GODINU** (Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, Statistički aneks, Napomene uz finansijske izveštaje)
- 2. IZVEŠTAJ O REVIZIJI KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**
(u celini)
- 3. KONSOLIDOVANI GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA**
- 4. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANIH IZVEŠTAJA**
- 5. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU KONSOLIDOVANIH GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA** * (Napomena)



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

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име MONTINVEST" a.d.

Матични број 07018045 ПИБ 100293947 Општина VRAČAR

Место БЕОГРАД ПТТ број 11000

Улица ČERNIŠEVSKOG Број 2А

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

консолидовани финансијски извештај за 2012. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2012. годину,
обвезник се разврстао као xxxxx правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Име и презиме/назив 1201958715187-GORDANA MAJKIĆ

Место БЕОГРАД

Улица ČERNIŠEVSKOG

Број 2А

E-mail m.gordana@montinvest.co.rs

Телефон 3081-357

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име ALEKSANDAR

Презиме CVETKOVIĆ

ЈМБГ 0908970710436



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07018045 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100293947 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" a.d.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

BILANS STANJA - konsolidovani



7005018047194

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		527474	531989
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		2437	2492
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		503373	509535
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		503373	509535
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		21664	19962
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		346	346
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		21318	19616
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		715523	345499
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		422612	175958
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		3835	73232
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		289076	96309
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		50759	49500
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		5705	5704
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		2166	2637
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		228773	34626

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		1673	3842
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1242997	877488
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1242997	877488
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		695729	605854
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		194226	194226
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		16725	16725
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		375534	379929
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		109244	265944
35	VIII. GUBITAK	109		0	250970
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		497165	230479
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		2936	2541
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		32690	37041
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		32690	37041
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		461539	190897
42, osim 427	1. Kratkrocne finansijske obaveze	117		18143	67721
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		424913	87237
45 i 46	4. Ostale kratkrocne obaveze	120		15849	30853
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		2634	5086
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		50103	41155
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1242997	877488
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Besima dana 1. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Majet Tojšan



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07018045 Maticni broj	Sifra delatnosti	100293947 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" a.d.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005018047200

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca 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		1435337	318003
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1508468	450714
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		43928	66162
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		117059	199083
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		0	210
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		1328409	388341
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		69397	67996
51	2. Troškovi materijala	209		201228	19291
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		92853	92085
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		7506	7198
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		957425	201771
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		106928	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	70338
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		103818	90267
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		122384	97728
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		14162	8018
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		5432	166305
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		97092	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		0	236086
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		97092	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		0	236086
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		8948	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	1580
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		88144	0
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		0	234506
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		88144	0
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		4	0
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRAD dana 1. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Mogut Toffure



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07018045 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100293947 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" a.d.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018047217

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1868068	278075
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1866672	277857
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	10	8
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1386	210
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1606106	241644
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1103117	171304
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	487489	57602
3. Placene kamate	308	2831	12738
4. Porez na dobitak	309	7786	0
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	4883	0
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	261962	36431
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	0	113058
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	11518
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	101301
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	0	239
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	794	264717
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	794	1886
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	262831
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	794	151659

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	25000
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	25000
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	52970	0
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	52970	0
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	25000
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	52970	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	1868068	416133
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	1659870	506361
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	208198	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	90228
A½. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	34626	123296
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	15523	11394
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	29574	9836
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	228773	34626

U Bеоград dana 1. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Majst Topić



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07018045 Maticni broj	Sifra delatnosti	100293947 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : "MONTINVEST" a.d.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005018047231

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

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

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

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	247328	518		531		544	846441
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	247328	521		534		547	846441
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	18616	522	250970	535		548	232354
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	8233
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	265944	524	250970	537		550	605854
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	265944	527	250970	540		553	605854
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	100114	528		541		554	100114
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	256814	529	250970	542		555	10239
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	109244	530		543		556	695729

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

U BEOGRADU dana 1. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Marija Jovanovic



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07018045 Maticni broj	Sifra delatnosti	100293947 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" a.d.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005018047224

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	4
4. Broj stranih (pravni ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	34	33
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	52	50

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

- iznosi u hiljadama dinara

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

III STRUKTURA ZALIIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	51	50
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	0	124319
12	3. Gotovi proizvodi	618	90783	39595
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	3835	73232
15	6. Dati avansi	621	331778	11994
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	426447	249190

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	194226	194226
	u tome : strani kapital	624	62032	83495
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	194226	194226

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

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

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	40119	49500
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	424913	87237
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	9740	11643
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1664082	423659
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	55468	67685
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	2856	3873
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	6861	11017
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	11072	9314
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	2215111	663928

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	3884	4146
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	56534	68810
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	11470	12094
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2846	556
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	4373	1685
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	17630	8940
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	901779	158879
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	13120	16791
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659	0	6439
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	0	894
540	11. Troškovi amortizacije	661	6958	5505
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	589	430
553	13. Troškovi platnog prometa	663	6252	7156

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	2337	12738
555	15. Troškovi poreza	665	24359	12738
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	2827	0
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	2827	0
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	2755	0
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	1060540	317801

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	218102	316100
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	10	8
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	10	0
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	0	239
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	218122	316347

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

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

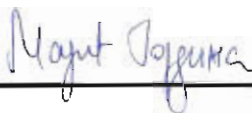
XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

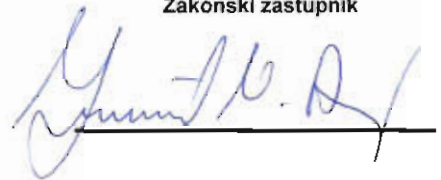
OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog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

 U Beogradu dana 1. 4. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



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

„MONTINVEST“ A.D.

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

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

1. OSNIVANJE I DELATNOST

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

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

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Firma „MOIN“ d.o.o., Černišeuskog 2A, Beograd je registrovana u Agenciji za privredne registre pod brojem 20563079 od 17.08.2009.godine, PIB: 106247998. Pretežna delatnost firme je „Razvoj projekata o nekretninama“, a osnovana je radi izgradnje stambeno-poslovnog objekta po modelu projektnog finansiranja.

Lice ovlašćeno za zastupanje je Balać Olga.

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

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

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

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *“Prikazivanje finansijskih izveštaja“*.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)****(b) Uparedni podaci**

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2012. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju (*Napomena 3.9.*). Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

3.5. Kursne razlike**(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.5. Kursne razlike (Nastavak)***(b) Transakcije i stanja*

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 3/11) dozvoljeno je razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutnih klauzula obračunatih po osnovu dugoročnih obaveza i potraživanja nastalih u 2008, 2009 i 2010. godini.

3.6. Ostali prihodi

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

3.7. Ostali rashodi

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

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.8. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

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

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

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

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

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.11. Finansijski instrumenti***a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

b) Zajmovi i potraživanja

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

c) Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje /60 dana, ili po odluci direktora, / na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

d) Kratkoročni finansijski plasmani

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

e) Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

f) Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.12. Zalihe

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

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

3.13. Dugoročna rezervisanja

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

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

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

3.14. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3.15. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.15. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja u *Napomeni* 3.2. i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

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

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

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

4.3. Fer vrednost

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

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

5. POSLOVNI PRIHODI

5.1 Prihodi od prodaje se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	218,395	316,100
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	<u>1,290,073</u>	<u>134,614</u>
Ukupno	<u>1,508,468</u>	<u>450,714</u>

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

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

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

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

6. POSLOVNI RASHODI

6.1 Nabavna vrednost prodate robe

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Nabavna vrednost prodate robe	69,397	67,996
Ukupno	69,397	67,996

6.2 Troškovi materijala odnose se na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi materijala za izradu	195,610	14,018
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1,773	1,127
Troškovi goriva i energije	3,844	4,146
Ukupno	201,228	19,291

6.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

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

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	56,702	68,809
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	11,341	12,094
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2,839	556
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	4,373	1,685
Ostali lični rashodi i naknade	17,598	8,941
Ukupno	92,853	92,085

6.4. Troškovi amortizacije i rezervisanja

Troškovi amortizacije i rezervisanja:

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

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

6 POSLOVNI RASHODI (Nastavak)

6.5 Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Troškovi usluga na izradi učinaka	882,872	135,780
Troškovi transportnih usluga	2,629	3,317
Troškovi usluga održavanja	1,475	849
Troškovi zakupnina	13,120	16,791
Troškovi reklame i propagande	-	201
Troškovi ostalih usluga	1,636	1,943
Troškovi neproizvodnih usluga	12,627	19,059
Troškovi reprezentacije	2,590	1,282
Troškovi premija osiguranja	586	895
Troškovi platnog prometa	6,215	5,505
Troškovi članarina	2,337	431
Troškovi poreza	23,252	7,156
Ostali nematerijalni troškovi	8,086	8.562
Ukupno	957,425	201,771

7. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Finansijski prihodi od ostalih povezanih preduzeća	-	239
Prihodi od kamate	10	8
Pozitivne kursne razlike	102,179	83,486
Ostali finansijski prihodi	1,629	6,534
Ukupno	103,818	90,267

8. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Rashodi kamata	2,830	12,738
Negativne kursne razlike	118,732	84,990
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	822	-
Ukupno	122,384	97,728

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

9. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

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

10. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

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

11. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

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

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

11. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha	104,667	(204,268)
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	-	9,618
Clanarine komorama	75	75
Novcane kazne	30	1,007
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	72	49
Otprenine i novcane naknade	549	758
Korekcije amortizacije		
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	6,958	6,538
Amortizacija priznata u poreske svrhe	(4,770)	(5,302)
Kamata po trzisnim uslovima (van dohvata ruke)	7,927	-
Poreski dobitak / (gubitak)	115,508	(191,523)
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	(115,508)	-
TEKUCI POREZ NA DOBIT	-	-

Odloženi porez na dobit

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

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

12. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u sledećoj tabeli:

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

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

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

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

Ukupna površina zgrade na kojoj MONTINVEST AD ima pravo svojine je 2.230,34 m².

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

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

Na pomenutoj nepokretnosti na dan 31.12.2011.god. postoji hipoteka, od strane AKB „Euroaxis“ banke Moskva na sumu 13 420 937,92 rubalja.

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

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

14.1 Učešća u kapitalu se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Učešća u kapitalu ostalih preduzeća i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	25,931	25,931
Minus: Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	<u>(25,585)</u>	<u>(25,585)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>346</u>	<u>346</u>

14.2 Ostali dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

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

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

Kretanja na računu ispravke vrednosti prikazano je u sledećoj tabeli:

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

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

15. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

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

16. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

	2012.	2011.
Stalna sredstva namenjena prodaji	3,835	73,232
Stanje na dan 31. decembra	3,835	73,232

Stalna sredstva namenjena prodaji su dva garazna mesta u stambenoj zgradi u ul. Radivoja Koraca br.9 u vrednosti 3,835 hilj. Dinara.

17. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Kupci - ostala povezana preduzeća	550	550
Kupci u zemlji	-	248
Kupci u inostranstvu	240,269	224,508
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(200,700)	(184,723)
Potraživanja po osnovu prodaje	40,119	40,583
Potraživanja od zaposlenih	87	2
Ostala potraživanja	10,553	8,915
Ostala potraživanja	10,640	8,917
Stanje na dan 31. decembra	50,759	49,500

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

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

18. POTRAŽIVANJE ZA VISE PLACEN POREZ NA DOBITAK u iznosu 5,705 hil. din. Se odnosi na vise uplacen porez u 2010.god.

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

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-depozit ino	8,301	8,282
Minus: Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>(6,135)</u>	<u>(5,645)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,166</u>	<u>2,637</u>

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

20. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

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

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

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Tekući (poslovni) računi	249	420
Blagajna	-	3
Devizni račun	195,267	33,324
Devizna blagajna	<u>33,257</u>	<u>879</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>228,773</u>	<u>34,626</u>

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

22. KAPITAL I REZERVE

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

	Broj	%	U RSD 000
Koving d.o.o., Beograd	2,794	11,70	22,715
Societe Generale Bank Srbija ad Beograd - kastodi račun	2,569	10,76	20,886
Uni Credit Bank Srbija a.d., Beograd - kastodi račun	2,435	10,20	19,797
NLB Banka ad Beograd - kastodi račun	2,303	9,64	18,723
Raiffaisen Bank ad Beograd - kastodi račun	2,297	9,62	18,675
Delta Broker a.d., Beograd	1,670	6,99	13,577
Napred razvoj ad Beograd	1,486	6,22	12,081
Erste Bank ad Novi Sad - kastodi račun	1,253	5,25	10,187
Raiffaisen Bank ad Beograd - kastodi račun	850	3,56	6,911
Komercijalna banka ad Beograd	320	1,34	2,602
Ostali	5,913	24,72	48,072
Ukupno	23,890	100.00	194,226

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

Društvo je u 2012. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 88,144 hiljada.

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

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

24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

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

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

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

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Kratkoročni krediti u zemlji	-	25,340
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	18,143	42,381
	<u>18,143</u>	<u>67,721</u>
Stanje na dan 31. decembra	18,143	67,721

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

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	392,409	69,486
Dobavljači u zemlji	10,122	7,695
Dobavljači u inostranstvu	22,382	10,056
	<u>424,913</u>	<u>87,237</u>
Stanje na dan 31. decembra	424,913	87,237

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Obaveze za zarade i naknade zarada	9,338	23,885
Obaveze za dividende	4,752	4,752
Obaveze prema zaposlenima	1,759	2,216
	<u>15,849</u>	<u>30,853</u>
Stanje na dan 31. decembra	15,849	30,853

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

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

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

29. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine prema tvrdnji rukovodstva protiv Društva se vode sudski sporovi procenjene ukupne vrednosti RSD 25.743 hiljada. Društvo u svojstvu tužioca vodi sporove ukupne procenjene vrednosti RSD 39.156 hiljada. Takođe, Društvo vodi i jedan radni spor čija vrednost iznosi RSD 796 hiljade.

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

	2012.	<i>U RSD 000</i> 2011.
Zaduženost a)	-	25,340
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>(228,773)</u>	<u>(34,626)</u>
Neto zaduženost	<u>-</u>	<u>-</u>
Kapital b)	<u>695,729</u>	<u>605,854</u>
Racio neto dugovanja prema kapitalu	<u>-</u>	<u>-</u>

a. Nema zaduženosti na kraju 2012.god

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

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kategorije finansijskih instrumenata

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	21,664	19,962
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	39,455
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Druga potraživanja	10,553	10,043
Kratkoročni finansijski plasmani	2,166	2,637
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,773	34,626
	<u>303,276</u>	<u>106,723</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	32,690	37,041
Kratkoročne finansijske obaveze	18,143	67,721
Obaveze iz poslovanja	32,503	18,357
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-
Druge obaveze	4,752	4,805
	<u>88,088</u>	<u>127,924</u>

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

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

Tržišni rizik

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

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

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Devizni rizik

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

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

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

	Sredstva		Obaveze	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
EUR	278,888	97,793	54,581	39,271
USD	2,461	196	26,926	46,335
	281,349	97,989	81,507	85,606

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

	31. decembar 2012. 10%	31. decembar 2011. 10%	31. decembar 2012. (10%)	31. decembar 2011. (10%)
	EUR	22,431	5,852	(22,431)
USD	(2,446)	(4,614)	2,446	4,614
	19,985	1,238	(19,985)	(1,238)

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	<i>U RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	21,664	19,962
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	39,455
Druga potraživanja	10,553	10,043
Kratkorocna potraživanja	2,166	2,637
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,773	34,626
	303,276	106,723
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosna</i>		
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(32,690)	(37,041)
Kratkorocne fin. obaveze	(18,143)	(42,381)
Druge obaveze	(4,752)	(4,805)
Dugorocne obaveze	(32,503)	(18,357)
	(88,088)	(102,584)
<i>Kamatonosna</i>		
Kratkoročne finansijske obaveze	-	(25,340)
	-	(25,340)
Ukupno finansijske obaveze	(88,088)	(127,924)
Gap rizika promene kamatnih stopa	-	(25,340)

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

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

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kreditni rizik

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

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

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

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

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

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

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

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

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

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

Rizik likvidnosti

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

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

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

Dospeća finansijskih sredstava

	U RSD 000				
	31.12.2012.				
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	<u>228,773</u>	<u>12,719</u>	<u>40,120</u>	<u>21,664</u>	<u>303,276</u>
	<u>228,773</u>	<u>12,719</u>	<u>40,120</u>	<u>21,664</u>	<u>303,276</u>

	U RSD 000				
	31.12.2011.				
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	<u>34,626</u>	<u>12,680</u>	<u>39,455</u>	<u>19,962</u>	<u>106,723</u>
	<u>34,626</u>	<u>12,680</u>	<u>39,455</u>	<u>19,962</u>	<u>106,723</u>

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

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

Dospeća finansijskih obaveza

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

Fer vrednost finansijskih instrumenata

	U RSD 31.12.2011.			
	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonosne	23,162	42,381	37,041	102,584
Kamatonosne	-	25,340	-	25,340
	23,162	67,721	37,041	127,924

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

	31.decembar 2012. Knjigovodstvena		31.decembar 2011. Knjigovodstvena	
	vrednost	Fer vrednost	vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni finansijski plasmani	21,664	21,664	19,962	19,962
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	40,120	39,455	39,455
Druga potraživanja	10,553	10,553	10,043	10,043
Kratkoročni finansijski plasmani	2,166	2,166	2,637	2,637
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,773	228,773	34,626	34,626
	303,276	303,276	106,723	106,723

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

Finansijska obaveze				
Dugoročne obaveze	32,690	32,690	37,041	37,041
Kratkoročne finansijske obaveze	18,143	18,143	67,721	67,721
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	32,503	32,503	18,357	18,357
Druge obaveze	4,752	4,752	4,805	4,805
	<u>88,088</u>	<u>88,088</u>	<u>127,924</u>	<u>127,924</u>

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

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

31. DEVIZNI KURSEVI

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

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

U Beogradu

Dana 12.02.2013

Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog izveštaja

Marija Topić



Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]



Accountants &
business advisers

„MONTINVEST“ AD, BEOGRAD

**Konsolidovani finansijski izveštaji za 2012. godinu i
Izveštaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1-2

KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Konsolidovani bilans stanja

Konsolidovani bilans uspeha

Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu

Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine

Statistički aneks

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

Izjava rukovodstva

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

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

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

SKUPŠTINI AKCIONARA „MONTINVEST“ AD, BEOGRAD

Mišljenje

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

Beograd, 15.03.2013. godine



Petar Grubor
Ovlašćeni revizor



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

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

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



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

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име MONTINVEST" a.d.

Матични број 07018045 ПИБ 100293947 Општина VRAČAR

Место БЕОГРАД ПТТ број 11000

Улица ČERNIŠEVSKOG

Број 2А

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

консолидовани финансијски извештај за 2012. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

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

обвезник се разврстао као xxxxx правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Име и презиме/назив 1201958715187-GORDANA MAJKIĆ

Место БЕОГРАД

Улица ČERNIŠEVSKOG

Број 2А

E-mail m.gordana@montinvest.co.rs

Телефон 3081-357

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име ALEKSANDAR

Презиме CVETKOVIĆ

ЈМБГ 0908970710436



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07018045 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100293947 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" a.d.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

BILANS STANJA - konsolidovani



7005018047194

na dan 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		527474	531989
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		2437	2492
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		503373	509535
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		503373	509535
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		21664	19962
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		346	346
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		21318	19616
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		715523	345499
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		422612	175958
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		3835	73232
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		289076	96309
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		50759	49500
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		5705	5704
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		2166	2637
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		228773	34626

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		1673	3842
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		1242997	877488
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		1242997	877488
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025			
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		695729	605854
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		194226	194226
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		16725	16725
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		375534	379929
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		109244	265944
35	VIII. GUBITAK	109		0	250970
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		497165	230479
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		2936	2541
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		32690	37041
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		32690	37041
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		461539	190897
42, osim 427	1. Kratkrocne finansijske obaveze	117		18143	67721
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		424913	87237
45 i 46	4. Ostale kratkrocne obaveze	120		15849	30853
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		2634	5086
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		50103	41155
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		1242997	877488
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125			

U Besima dana 1. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Majet Tojšan



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjava pravno lice - preduzetnik		
07018045 Maticni broj	Sifra delatnosti	100293947 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" a.d.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005018047200

u period 01.01.2012 do 31.12.2012

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca 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		1435337	318003
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		1508468	450714
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		43928	66162
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		117059	199083
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		0	210
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		1328409	388341
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		69397	67996
51	2. Troškovi materijala	209		201228	19291
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		92853	92085
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		7506	7198
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		957425	201771
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		106928	0
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		0	70338
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		103818	90267
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		122384	97728
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		14162	8018
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		5432	166305
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		97092	0
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		0	236086
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		97092	0
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		0	236086
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		8948	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	1580
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	DJ. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		88144	0
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		0	234506
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		88144	0
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233		4	0
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U BEOGRAD dana 1. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Mogut Toffure



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07018045 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100293947 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" a.d.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018047217

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	1868068	278075
1. Prodaja i primljeni avansi	302	1866672	277857
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	10	8
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1386	210
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	1606106	241644
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	1103117	171304
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	487489	57602
3. Placene kamate	308	2831	12738
4. Porez na dobitak	309	7786	0
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	4883	0
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	261962	36431
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	0	113058
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	0	11518
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	0	101301
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318	0	239
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	794	264717
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	794	1886
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	262831
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	794	151659

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	25000
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	25000
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	52970	0
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	52970	0
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	25000
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	52970	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	1868068	416133
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	1659870	506361
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	208198	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	90228
A½. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	34626	123296
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	15523	11394
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	29574	9836
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	228773	34626

U Bеоградu dana 1. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Majst Tojšan



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07018045 Maticni broj	Sifra delatnosti	100293947 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv : "MONTINVEST" a.d.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005018047231

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

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

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

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505	247328	518		531		544	846441
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508	247328	521		534		547	846441
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	18616	522	250970	535		548	232354
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536		549	8233
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	265944	524	250970	537		550	605854
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	265944	527	250970	540		553	605854
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	100114	528		541		554	100114
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	256814	529	250970	542		555	10239
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	109244	530		543		556	695729

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

U BEOGRADU dana 1. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Marija Jovanovic



Zakonski zastupnik

[Signature]

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

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07018045 Maticni broj	Sifra delatnosti	100293947 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : "MONTINVEST" a.d.

Sediste : BEOGRAD, ČERNIŠEVSKOG 2A

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005018047224

za 2012. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODNOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	12
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 3)	602	3	2
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	4	4
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	34	33
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	52	50

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

- iznosi u hiljadama dinara

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

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	51	50
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	0	124319
12	3. Gotovi proizvodi	618	90783	39595
13	4. Roba	619		
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	3835	73232
15	6. Dati avansi	621	331778	11994
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	426447	249190

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	194226	194226
	u tome : strani kapital	624	62032	83495
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	194226	194226

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

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

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	40119	49500
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	424913	87237
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641		
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	9740	11643
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	1664082	423659
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	55468	67685
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	2856	3873
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	6861	11017
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647		
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648		
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	11072	9314
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	2215111	663928

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	3884	4146
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	56534	68810
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	11470	12094
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	2846	556
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	4373	1685
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	17630	8940
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	901779	158879
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	13120	16791
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659	0	6439
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	0	894
540	11. Troškovi amortizacije	661	6958	5505
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	589	430
553	13. Troškovi platnog prometa	663	6252	7156

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	2337	12738
555	15. Troškovi poreza	665	24359	12738
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	2827	0
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	2827	0
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	2755	0
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670		
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	1060540	317801

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	218102	316100
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673		
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	10	8
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	10	0
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	0	239
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	218122	316347

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

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

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

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

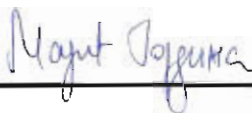
XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

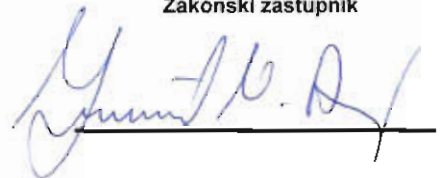
OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog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

 U Beogradu dana 1. 4. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



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

„MONTINVEST“ A.D.

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

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

1. OSNIVANJE I DELATNOST

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

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

Akcije Društva se primarno kotiraju na Beogradskoj berzi.

Firma „MOIN“ d.o.o., Černiševskog 2A, Beograd je registrovana u Agenciji za privredne registre pod brojem 20563079 od 17.08.2009.godine, PIB: 106247998. Pretežna delatnost firme je „Razvoj projekata o nekretninama“, a osnovana je radi izgradnje stambeno-poslovnog objekta po modelu projektnog finansiranja.

Lice ovlašćeno za zastupanje je Balać Olga.

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

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI

(a) Osnove za sastavljanje finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji pripremljeni su u skladu sa:

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

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

Društvo je sastavilo ove finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srbije koji zahteva da finansijski izveštaji budu pripremljeni u skladu sa svim MSFI kao i propisima izdatim od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Imajući u vidu razlike između ove dve regulative, ovi finansijski izveštaji odstupaju od MSFI u sledećem:

- 1 Društvo je ove finansijske izveštaje sastavilo u formatu propisanom od strane Ministarstva finansija Republike Srbije, koji nije u skladu sa zahtevima MRS 1 – *“Prikazivanje finansijskih izveštaja“*.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I UPOREDNI PODACI (Nastavak)****(b) Uparedni podaci**

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike, primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za 2012. godinu, su sledeće:

3.1. Poslovni prihodi

Prihodi se priznaju u trenutku prelaska vlasništva i značajnih rizika vezanih za dati proizvod sa prodavca na kupca, pod pretpostavkom da se iznos prihoda može pouzdano izmeriti. Prihodi od usluga se priznaju kada se usluga izvrši, odnosno za usluge koje se vrše u dužem periodu prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla. Prihodi od uobičajenih aktivnosti su prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga, prihodi od aktiviranja učinaka, prihodi od subvencija, dotacija, regresa i povraćaja dažbina po osnovu prodaje robe, proizvoda i usluga i drugi prihodi nezavisno od vremena naplate.

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve troškove nastale u odnosu na fakturisanu realizaciju, a obuhvataju troškove materijala, energije i goriva, troškove zarada, naknada zarada i ostale lične rashode, usluge i amortizaciju (*Napomena 3.9.*). Troškovi poslovanja obuhvataju i troškove opšteg karaktera i to: troškove reprezentacije, osiguranja, platnog prometa i bankarskih usluga, članarina, poreza i ostale rashode, nastale u tekućem obračunskom periodu.

3.3. Prihodi od kamata

Kamate nastale po osnovu plasmana i potraživanja iz poslovnih odnosa iskazuju se u okviru finansijskih prihoda u obračunskom periodu u kome su nastale. Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose, korišćenjem metode efektivne kamatne stope, kojom se očekivani budući novčani priliv od finansijskih instrumenata diskontuje na neto sadašnju vrednost.

3.4. Rashodi od kamata

Kamate nastale po osnovu obaveza iz poslovnih odnosa iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih rashoda. Troškovi pozajmljivanja (kamate i drugi troškovi povezani sa kreditnim finansiranjem) priznaju se kao troškovi perioda kada su nastali, u skladu sa osnovnim računovodstvenim principom definisanim sa MRS 23.

3.5. Kursne razlike**(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja**

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u dinarima („RSD“) bez obzira na to da li RSD predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.5. Kursne razlike (Nastavak)

(b) *Transakcije i stanja*

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije ili na dan procene vrednosti ako su stavke ponovo odmeravane. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspeha osim u slučaju kada su odložene u kapitalu kao instrumenti zaštite tokova gotovine i instrumenti zaštite neto ulaganja

Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju po osnovu kredita i gotovine i gotovinskih ekvivalenata prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Finansijski prihodi / rashodi“. Sve druge pozitivne i negativne kursne razlike prikazuju se u bilansu uspeha u okviru pozicije „Ostali prihodi / rashodi“.

Promene u fer vrednosti monetarnih hartija od vrednosti izraženih u stranim valutama koje su klasifikovane kao raspoložive za prodaju, tretiraju se kao kursne razlike po osnovu promena u amortizovanoj vrednosti hartija od vrednosti i kao ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti hartija od vrednosti. Kursne razlike koje se odnose na promene u amortizovanoj vrednosti se priznaju u bilansu uspeha, a ostale promene u knjigovodstvenoj vrednosti se iskazuju u okviru kapitala.

Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima i obavezama, kao što su vlasničke hartije od vrednosti po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha, priznaju se u bilansu uspeha kao deo gubitka ili dobitka na fer vrednosti. Kursne razlike na nemonetarnim finansijskim sredstvima, kao što su vlasničke hartije od vrednosti klasifikovane kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, uključuju se u odnosne rezerve u okviru revalorizovanih rezervi u kapitalu.

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je dinar (RSD). Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda za koji se izveštava.

Nemonetarne stavke u finansijskim izveštajima, koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunati su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke koje su inicijalno priznate u visini procenjene poštene vrednosti izražene u stranoj valuti, preračunate su primenom istorijskog kursa važećeg na dan procene.

Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (Službeni glasnik Republike Srbije br. 3/11) dozvoljeno je razgraničenje nerealizovanih neto efekata kursnih razlika i valutnih klauzula obračunatih po osnovu dugoročnih obaveza i potraživanja nastalih u 2008, 2009 i 2010. godini.

3.6. Ostali prihodi

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

3.7. Ostali rashodi

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

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.8. Nematerijalna ulaganja

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

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

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

3.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema) su materijalna sredstva koja Društvo drži za isporuku robe ili pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe, i za koja se očekuje da će se koristiti duže od jednog obračunskog perioda.

Nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se kao sredstvo: (a) kada je verovatno da će buduće ekonomske koristi po osnovu tog sredstva priticati u Društvo i (b) kada nabavna vrednost ili cena koštanja tog sredstva može pouzdano da se izmeri.

Početno merenje nekretnine, postrojenja i opreme koji ispunjavaju uslove za priznavanja za sredstvo vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Naknadni izdatak za nekretninu, postrojenje i opremu priznaje se kao sredstvo samo kada se tim izdatkom poboljšava stanje sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Izdatak za popravke i održavanje nekretnina, postrojenja i opreme nastaje radi obnavljanja ili održavanja budućih ekonomskih koristi koje Društvo može da očekuje od prvobitno procenjenog standardnog učinka tog sredstva. Kao takav, on se obično priznaje kao rashod u trenutku kada nastane.

Osnovno sredstvo se isknjižava iz evidencija ili otuđenjem ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa osnovnog sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

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

3.10. Amortizacija osnovnih sredstava

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

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

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine**3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)****3.11. Finansijski instrumenti***a) Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha*

Finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promene iskazuju u bilansu uspeha.

b) Zajmovi i potraživanja

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

c) Potraživanja po osnovu prodaje

Potraživanja po osnovu prodaje obuhvataju sva potraživanja za prodane proizvode i usluge u zemlji i inostranstvu. Potraživanja od kupaca koja se mere po vrednosti iz fakture, situacije, odnosno druge isprave u kojoj je obračunato potraživanje. Za vrednost potraživanja iskazanu u stranoj valuti vrši se preračunavanje po kursu važećem na dan transakcije (Napomena 3.5.). Ispravka vrednosti se vrši prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja za sva potraživanja kod kojih je od roka za njihovu naplatu prošlo najmanje /60 dana, ili po odluci direktora,/ na predlog stručnih službi koje su procenile da je naplata potraživanja neizvesna. Društvo nenaplativa potraživanja isknjižava iz evidencije na osnovu sudske odluke ili na osnovu odluke direktora.

d) Kratkoročni finansijski plasmani

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

e) Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju: novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka, druga kratkoročna visoko likvidna ulaganja sa prvobitnim rokom dospeća do tri meseca ili kraće i prekoračenja po tekućem računu. Prekoračenja po tekućem računu uključena su u obaveze po kreditima u okviru tekućih obaveza, u bilansu stanja.

f) Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se vrednuju po nominalnoj vrednosti.

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.12. Zalihe

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

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

3.13. Dugoročna rezervisanja

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

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

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

3.14. Penzijske i ostale naknade zaposlenima

Društvo zaračunava i plaća doprinose za penziono i zdravstveno osiguranje i doprinose za osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom, u korist odgovarajućih državnih fondova, na bazi bruto zarade zaposlenih. Svi troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

U skladu sa Zakonom o radnim odnosima, Društvo ima obavezu da plaća otpremninu zaposlenima prilikom odlaska u penziju, u iznosu od 3 mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Društvo je izvršilo aktuarsku procenu sadašnje vrednosti ove zakonske obaveze u skladu sa zahtevima MRS 19 – Naknade zaposlenima.

3.15. Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit se obračunava na datum bilansa stanja na osnovu važeće zakonske poreske regulative Republike Srbije gde Društvo posluje i ostvaruje oporezivu dobit. Rukovodstvo periodično vrši procenu stavki sadržanih u poreskoj prijavi sa stanovišta okolnosti u kojima primenjiva poreska regulativa podleže tumačenju, i vrši rezervisanje, ako je primereno, na osnovu iznosa za koje se očekuje da će biti plaćen poreskim organima.

Odloženi porez na dobit se obračunava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izveštajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

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

3. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (Nastavak)

3.15. Tekući i odloženi porez na dobit (Nastavak)

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porez na dobit se utvrđuje iz privremenih razlika nastalih na ulaganjima u zavisna i pridružena Društva, osim u slučaju kada sinhronizaciju poništenja privremenih razlika kontroliše Društvo i gde je verovatno da se privremene razlike neće poništiti u doglednoj budućnosti.

Poreski propisi Republike Srbije priznaju sve pozicije Bilansa stanja u iznosima iskazanim u skladu sa MSFI osim nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja za koje se troškovi amortizacije priznaju po posebnim amortizacionim stopama. Shodno tome, odloženi poreski efekti su priznati na razliku između amortizacije obračunate u skladu sa politikom obelodanjivanja u *Napomeni* 3.2. i amortizacije koju priznaju poreski propisi.

Poreski rashod (poreski prihod) je ukupan iznos uključen u određivanje neto dobitka ili gubitka perioda, u vezi sa tekućim i odloženim porezom. U skladu sa MRS 12 - Odložena poreska sredstva i poreske obaveze, za iznos poreskog rashoda umanjuje se računovodstvena dobit, dok se za iznos poreskog prihoda računovodstvena dobit uvećava, što znači da direktno utiču na utvrđivanje iznosa neto dobiti koja ostaje za raspodelu.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

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

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

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

4.2. Ispravka vrednosti potraživanja

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

4.3. Fer vrednost

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

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

5. POSLOVNI PRIHODI

5.1 Prihodi od prodaje se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	218,395	316,100
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	<u>1,290,073</u>	<u>134,614</u>
Ukupno	<u>1,508,468</u>	<u>450,714</u>

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

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

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

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

6. POSLOVNI RASHODI

6.1 Nabavna vrednost prodate robe

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Nabavna vrednost prodate robe	69,397	67,996
Ukupno	69,397	67,996

6.2 Troškovi materijala odnose se na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi materijala za izradu	195,610	14,018
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	1,773	1,127
Troškovi goriva i energije	3,844	4,146
Ukupno	201,228	19,291

6.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

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

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	56,702	68,809
Porezi i doprinosi na zarade i naknade zarada	11,341	12,094
Troškovi naknada po ugovoru o delu	2,839	556
Troškovi naknada članovima Upravnog i Nadzornog odbora	4,373	1,685
Ostali lični rashodi i naknade	17,598	8,941
Ukupno	92,853	92,085

6.4. Troškovi amortizacije i rezervisanja

Troškovi amortizacije i rezervisanja:

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

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2012. i 2011. godine
6 POSLOVNI RASHODI (Nastavak)
6.5 Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Troškovi usluga na izradi učinaka	882,872	135,780
Troškovi transportnih usluga	2,629	3,317
Troškovi usluga održavanja	1,475	849
Troškovi zakupnina	13,120	16,791
Troškovi reklame i propagande	-	201
Troškovi ostalih usluga	1,636	1,943
Troškovi neproizvodnih usluga	12,627	19,059
Troškovi reprezentacije	2,590	1,282
Troškovi premija osiguranja	586	895
Troškovi platnog prometa	6,215	5,505
Troškovi članarina	2,337	431
Troškovi poreza	23,252	7,156
Ostali nematerijalni troškovi	8,086	8.562
Ukupno	957,425	201,771

7. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Finansijski prihodi od ostalih povezanih preduzeća	-	239
Prihodi od kamate	10	8
Pozitivne kursne razlike	102,179	83,486
Ostali finansijski prihodi	1,629	6,534
Ukupno	103,818	90,267

8. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi se odnose na:

	2012.	<i>u RSD 000</i> 2011.
Rashodi kamata	2,830	12,738
Negativne kursne razlike	118,732	84,990
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	822	-
Ukupno	122,384	97,728

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

9. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

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

10. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi se odnose na:

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

11. POREZ NA DOBIT

Osnovne komponente poreza na dobit su sledeće:

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

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

11. POREZ NA DOBIT (Nastavak)

Tekući porez na dobit

Usklađivanje bruto dobitka prikazanog u tekućem bilansu uspeha sa poreskim dobitkom iz poreskog bilansa prikazano je u sledećoj tabeli:

	<i>U RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Dobitak / (gubitak) pre oporezivanja u bilansu uspeha	104,667	(204,268)
Rashodi po osnovu obezvređenja imovine	-	9,618
Clanarine komorama	75	75
Novcane kazne	30	1,007
Kamate zbog neblagovremeno plaćenih poreza, doprinosa i drugih dažbina	72	49
Otprenine i novcane naknade	549	758
Korekcije amortizacije		
Amortizacija priznata u knjigovodstvene svrhe	6,958	6,538
Amortizacija priznata u poreske svrhe	(4,770)	(5,302)
Kamata po trzisnim uslovima (van dohvata ruke)	7,927	-
Poreski dobitak / (gubitak)	115,508	(191,523)
Iznos gubitka iz poreskog bilansa iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	(115,508)	-
TEKUCI POREZ NA DOBIT	-	-

Odloženi porez na dobit

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

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

12. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane u sledećoj tabeli:

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

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

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

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

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

Ukupna površina zgrade na kojoj MONTINVEST AD ima pravo svojine je 2.230,34 m².

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

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

Na pomenutoj nepokretnosti na dan 31.12.2011.god. postoji hipoteka, od strane AKB „Euroaxis“ banke Moskva na sumu 13 420 937,92 rubalja.

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

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

14.1 Učešća u kapitalu se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Učešća u kapitalu ostalih preduzeća i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	25,931	25,931
Minus: Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	<u>(25,585)</u>	<u>(25,585)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>346</u>	<u>346</u>

14.2 Ostali dugoročni finansijski plasmani se odnose na:

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

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

Kretanja na računu ispravke vrednosti prikazano je u sledećoj tabeli:

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

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

15. ZALIHE

Zalihe se odnose na:

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

16. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

	2012.	2011.
Stalna sredstva namenjena prodaji	3,835	73,232
Stanje na dan 31. decembra	3,835	73,232
	<hr/>	<hr/>

Stalna sredstva namenjena prodaji su dva garazna mesta u stambenoj zgradi u ul. Radivoja Koraca br.9 u vrednosti 3,835 hilj. Dinara.

17. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Kupci - ostala povezana preduzeća	550	550
Kupci u zemlji	-	248
Kupci u inostranstvu	240,269	224,508
Minus: Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(200,700)	(184,723)
Potraživanja po osnovu prodaje	40,119	40,583
Potraživanja od zaposlenih	87	2
Ostala potraživanja	10,553	8,915
Ostala potraživanja	10,640	8,917
Stanje na dan 31. decembra	50,759	49,500
	<hr/>	<hr/>

Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca

Kretanje na računima ispravke vrednosti je bilo sledeće:

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

18. POTRAŽIVANJE ZA VISE PLACEN POREZ NA DOBITAK u iznosu 5,705 hil. din. Se odnosi na vise uplacen porez u 2010.god.

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

19. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani-depozit ino	8,301	8,282
Minus: Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	<u>(6,135)</u>	<u>(5,645)</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>2,166</u>	<u>2,637</u>

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

20. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

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

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

21. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Tekući (poslovni) računi	249	420
Blagajna	-	3
Devizni račun	195,267	33,324
Devizna blagajna	<u>33,257</u>	<u>879</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>228,773</u>	<u>34,626</u>

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

22. KAPITAL I REZERVE

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

	Broj	%	U RSD 000
Koving d.o.o., Beograd	2,794	11,70	22,715
Societe Generale Bank Srbija ad Beograd - kastodi račun	2,569	10,76	20,886
Uni Credit Bank Srbija a.d., Beograd - kastodi račun	2,435	10,20	19,797
NLB Banka ad Beograd - kastodi račun	2,303	9,64	18,723
Raiffaisen Bank ad Beograd - kastodi račun	2,297	9,62	18,675
Delta Broker a.d., Beograd	1,670	6,99	13,577
Napred razvoj ad Beograd	1,486	6,22	12,081
Erste Bank ad Novi Sad - kastodi račun	1,253	5,25	10,187
Raiffaisen Bank ad Beograd - kastodi račun	850	3,56	6,911
Komercijalna banka ad Beograd	320	1,34	2,602
Ostali	5,913	24,72	48,072
Ukupno	23,890	100.00	194,226

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

Društvo je u 2012. godini ostvarilo neto dobitak u iznosu od RSD 88,144 hiljada.

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja se odnose na:

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

24. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se odnose na:

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

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

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

25. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Kratkoročni krediti u zemlji	-	25,340
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	18,143	42,381
	<u>18,143</u>	<u>42,381</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>18,143</u>	<u>67,721</u>

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

26. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze prema dobavljačima se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	392,409	69,486
Dobavljači u zemlji	10,122	7,695
Dobavljači u inostranstvu	22,382	10,056
	<u>424,913</u>	<u>87,237</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>424,913</u>	<u>87,237</u>

27. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale tekuće obaveze se odnose na:

	<i>u RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Obaveze za zarade i naknade zarada	9,338	23,885
Obaveze za dividende	4,752	4,752
Obaveze prema zaposlenima	1,759	2,216
	<u>15,849</u>	<u>30,853</u>
Stanje na dan 31. decembra	<u>15,849</u>	<u>30,853</u>

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

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

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

29. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2011. godine prema tvrdnji rukovodstva protiv Društva se vode sudski sporovi procenjene ukupne vrednosti RSD 25.743 hiljada. Društvo u svojstvu tužioca vodi sporove ukupne procenjene vrednosti RSD 39.156 hiljada. Takođe, Društvo vodi i jedan radni spor čija vrednost iznosi RSD 796 hiljade.

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

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

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

	2012.	<i>U RSD 000</i> 2011.
Zaduženost a)	-	25,340
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u>(228,773)</u>	<u>(34,626)</u>
Neto zaduženost	<u>-</u>	<u>-</u>
Kapital b)	<u>695,729</u>	<u>605,854</u>
Racio neto dugovanja prema kapitalu	<u>-</u>	<u>-</u>

a. Nema zaduženosti na kraju 2012.god

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

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

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

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kategorije finansijskih instrumenata

	<i>U RSD 000</i>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	21,664	19,962
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	39,455
Potraživanja iz specifičnih poslova		
Druga potraživanja	10,553	10,043
Kratkoročni finansijski plasmani	2,166	2,637
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,773	34,626
	<u>303,276</u>	<u>106,723</u>
Finansijske obaveze		
Dugoročne obaveze	32,690	37,041
Kratkoročne finansijske obaveze	18,143	67,721
Obaveze iz poslovanja	32,503	18,357
Obaveze iz specifičnih poslova	-	-
Druge obaveze	4,752	4,805
	<u>88,088</u>	<u>127,924</u>

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

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

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

Tržišni rizik

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

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

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Devizni rizik

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

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

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

	Sredstva		Obaveze	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
EUR	278,888	97,793	54,581	39,271
USD	2,461	196	26,926	46,335
	281,349	97,989	81,507	85,606

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

	31. decembar 2012. 10%	31. decembar 2011. 10%	31. decembar 2012. (10%)	31. decembar 2011. (10%)
	EUR	22,431	5,852	(22,431)
USD	(2,446)	(4,614)	2,446	4,614
	19,985	1,238	(19,985)	(1,238)

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Rizik od promene kamatnih stopa

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

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

	<i>U RSD 000</i>	
	2012.	2011.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatonosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	21,664	19,962
Potraživanja po osnovu prodaje	40,120	39,455
Druga potraživanja	10,553	10,043
Kratkorocna potraživanja	2,166	2,637
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	228,773	34,626
	303,276	106,723
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatonosna</i>		
Obaveze prema dobavljačima, bez primljenih avansa	(32,690)	(37,041)
Kratkorocne fin. obaveze	(18,143)	(42,381)
Druge obaveze	(4,752)	(4,805)
Dugorocne obaveze	(32,503)	(18,357)
	(88,088)	(102,584)
<i>Kamatonosna</i>		
Kratkoročne finansijske obaveze	-	(25,340)
	-	(25,340)
Ukupno finansijske obaveze	(88,088)	(127,924)
Gap rizika promene kamatnih stopa	-	(25,340)

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

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

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Kreditni rizik

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

Najznačajnija bruto potraživanja od kupaca predstavljena su u sledećoj tabeli:

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

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

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

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

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

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

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

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

Rizik likvidnosti

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

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

30. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (Nastavak)

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Tabele rizika likvidnosti i kreditnog rizika

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

Dospeća finansijskih sredstava

	U RSD 000				
	31.12.2012.				
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	<u>228,773</u>	<u>12,719</u>	<u>40,120</u>	<u>21,664</u>	<u>303,276</u>
	<u>228,773</u>	<u>12,719</u>	<u>40,120</u>	<u>21,664</u>	<u>303,276</u>

	U RSD 000				
	31.12.2011.				
	Manje od mesec dana	1-3 meseca	Od 3 meseca do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Ukupno
Nekamatonosna	<u>34,626</u>	<u>12,680</u>	<u>39,455</u>	<u>19,962</u>	<u>106,723</u>
	<u>34,626</u>	<u>12,680</u>	<u>39,455</u>	<u>19,962</u>	<u>106,723</u>

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

Finansijska obaveze				
Dugoročne obaveze	32,690	32,690	37,041	37,041
Kratkoročne finansijske obaveze	18,143	18,143	67,721	67,721
Obaveze prema dobavljačima bez primljenih avansa	32,503	32,503	18,357	18,357
Druge obaveze	4,752	4,752	4,805	4,805
	<u>88,088</u>	<u>88,088</u>	<u>127,924</u>	<u>127,924</u>

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

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

31. DEVIZNI KURSEVI

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

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

U Beogradu

Dana 12.02.2013

Lice odgovorno za
sastavljanje finansijskog izveštaja

Marija Joršun



Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]



montinvest a.d.

Čerņiševskog 2a
11000 Beograd
Srbija

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

PIB: 100293947

Mat. br: 07018045

www.montinvest.co.rs
info@montinvest.co.rs

P.O.B. 35-53

AKCIONARSKO DRUŠTVO
Z: INŽENJERING,
PROJEKTOVANJE,
IZGRADNJA
POSREDOVANJE
I TRGOVINU

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



"PKF" d.o.o. Beograd

Palmira Toljatija 5/III
11070 Novi Beograd

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

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

Konsolidovanih finansijskih izveštaja

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

Pružene informacije

Dali smo Vam na uvid i pružili:

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

15.03.2013. godine



Generalni direktor

Aleksandar Cvetković

MONTINVEST AD BEOGRAD

**GODIŠNJI KONSOLIDOVANI
IZVEŠTAJ ZA 2012.GODINU**

Beograd, april 2013.godine

Konsolidovani finansijski izveštaj Društva na dan 31.12.2012.godine sadrži podatke koji se odnose na zavisno preduzeće društva MOIN d.o.o. Beograd. Matično Društvo u pomenutom društvu ima 100% - tno učešće u kapitalu.

Firma **MOIN** d.o.o., Černiševskog 2a, Beograd je registrovana u Agenciji za privredne registre pod brojem 20563079 od 17.08.2009.godine, PIB 106247998. Pretežna delatnost firme je "Razvoj projekata o nekretninama", a osnovana je radi izgradnje stambeno – poslovnog objekta po modelu projektnog finansiranja.

Zavisno preduzeće **GEMONT** GmbH, Elsenheimer strasse 59, Minhen, Nemačka je likvidirano sa 31.decembrom 2011.godine i ne podleže konsolidovanju.

KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI REZULTAT

Poslovnu 2012.godinu Društvo je završilo sa pozitivnim finansijskim rezultatom i to:

Ukupan prihod	RSD	1.553.317.585,33	(EUR	13.659.345,82)
Ukupan rashod	RSD	1.456.225.763,06	(EUR	12.805.553,40)
Dobit pre oporezivanja	RSD	97.091.822,27	(EUR	853.792,42)
Odloženi poreski rashod	RSD	8.947.652,35	(EUR	78.682,61)
Neto dobitak	RSD	88.144.169,92	(EUR	775.109,81)
Dobitak iz revaloriz. rezervi	RSD	4.395.181,63	(EUR	38.649,73)
Ukupan dobitak	RSD	92.539.351,55	(EUR	813.759,54)

Napomena: Preračun finansijskih pokazatelja za 2012. godinu je rađen po srednjem kursu NBS EUR/RSD 113,7183.

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

U 000 RSD

POZICIJE	2012	2011
POSLOVNI PRIHODI	1.435.337	318.003
1. Prihodi od prodaje	1.508.468	450.714
2. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	43.928	66.162
3. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-117.059	-199.083
4. Ostali poslovni prihodi	/	210
POSLOVNI RASHODI	1.328.409	388.341
1. Nabavna vrednost prodate robe	69.397	67.996
2. Troškovi materijala	201.228	19.291
3. Trošk. zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	92.853	92.085
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	7.506	7.198
5. Ostali poslovni rashodi	957.425	201.771
POSLOVNI DOBITAK /GUBITAK	106.928	-70.338
FINANSIJSKI PRIHODI	103.818	90.267
FINANSIJSKI RASHODI	122.384	97.728
OSTALI PRIHODI	14.162	8.018
OSTALI RASHODI	5.432	166.305
DOBITAK/GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	97.092	-236.086
ODLOŽENI PORESKE PRIHODI / RASHODI	-8.948	1.580
NETO DOBITAK / GUBITAK	88.144	-234.506

MOIN d.o.o je imao promene koje se odnose na:

- Povećanje poslovnih prihoda u iznosu od **64.300** hiljada dinara kroz kategoriju prihoda od prodaje stanova
- Povećanje poslovnih rashoda u iznosu od **71.465** hiljada dinara kroz kategoriju nabavne vrednosti prodatih stanova u iznosu 69.397 hiljada, troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda radnika MOIN-a u iznosu 843 hiljada dinara, i ostalih poslovnih rashoda u iznosu 1.225 hiljada dinara (por.na pren.apsol.prava, platnog prometa i bankarskih usluga)
- Povećanje finansijskih prihoda u iznosu od **82** hiljade dinara kroz kategoriju pozitivnih kursnih razlika
- Povećanje finansijskih rashoda u iznosu od **492** hiljada dinara kroz kategoriju kamata i negativnih kursnih razlika.

Konsolidovane pozicije iz bilansa uspeha utiču na pokazatelje finansijskog rezultata Društva kroz povećanje poslovnih i finansijskih prihoda i rashoda i smanjuju dobitak za 7.575 hiljada dinara.

STRUKTURA PRIHODA I RASHODA DRUŠTVA
PO KONSOLIDOVANOM BILANSU ZA 2012. GODINU

U 000 RSD
U 000 EUR

EUR/RSD SREDNJI KURS NA DAN 31.DECEMBAR 2012.GOD.113,7183	BILANS USPEHA DRUŠTVA		KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA	
POZICIJA	RSD	EUR	RSD	EUR
POSLOVNI PRIHODI	1.371.037	12.056	1.435.337	12.622
Prihodi od prodaje	1.444.168	12.699	1.508.468	13.265
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	43.928	386	43.928	386
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-117.059	-1.029	-117.059	-1.029
Ostali poslovni prihodi	/	/	/	/
POSLOVNI RASHODI	1.251.145	(11.002)	1.322.610	(11.631)
Nabavna vrednost prodate robe	/	/	69.397	(611)
Troškovi materijala	201.228	(1.769)	201.228	(1.769)
Troškovi zarada, naknada zarada	67.200	(591)	68.043	(598)
Naknade radnicima(Upravni odbor, Ugov.o delu)	7.212	(63)	7.212	(63)
Ostala lična primanja	17.598	(155)	17.598	(155)
Ostali poslovni rashodi	957.907	(8.424)	959.132	(8.435)
EBITDA	119.892	1.054	112.727	991
EBITDA marža		8,7%		7,8%
Troškovi amortizacije	5.799	(51)	5.799	(51)
EBIT	114.093	1.003	106.928	940
EBIT marža		8,3%		7,4%
Finansijski prihodi	103.736	912	103.818	913
Finansijski rashodi	121.892	(1.072)	122.384	(1.077)
Ostali prihodi	14.162	125	14.162	125
Ostali rashodi	5.432	(48)	5.432	(48)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	104.667	920	97.092	853
DPO marža		7,6%		6,8%
Odloženi poreski rashodi perioda	8.948	(78)	8.948	(78)
NETO DOBITAK	95.719	842	88.144	775
NETO marža		7,0%		6,1%

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

U 000 RSD

POZICIJE	2012	2011
AKTIVA		
STALNA IMOVINA	527.474	531.989
Nematerijalna ulaganja	2.437	2.492
Nekretnine, postrojenja, oprema	503.373	509.535
Dugoročni finansijski plasmani	21.664	19.962
OBRTNA IMOVINA	715.523	345.499
Zalihe	422.612	175.958
Stalna sredstva namenjena prodaji	3.835	73.232
Potraživanja	58.630	57.841
Gotovinski ekvivalenti	228.773	34.626
PDV I AVR	1.673	3.842
UKUPNA AKTIVA	1.242.997	877.488
PASIVA		
KAPITAL	695.729	605.854
Osnovni kapital	194.226	194.226
Rezerve	16.725	16.725
Revalorizacione rezerve	375.534	379.929
Nerealizovani dobiti	/	/
Neraspoređeni dobitak	109.244	265.944
Dobit/Gubitak tekuće godine		-250.970
DUGOROČNA REZERV.I DUGOR.OBAVEZE	35.626	39.582
KRATKOROČNE OBAVEZE	461.539	190.897
Obaveze iz poslovanja	424.913	87.237
Ostale kratkoročne obaveze	33.992	98.574
Obaveze po osnovu PDV I PVR	2.634	5.086
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	/	/
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	50.103	41.155
UKUPNA PASIVA	1.242.997	877.488

AKTIVA

Konsolidovanje bilansa stanja MOIN-a obuhvata:

- Smanjenje stalne imovine kroz dugoročne finansijske plasmane na ime učešća Montinvest-a u kapitalu MOIN-a za **47** hiljada dinara
- Povećanje obrtne imovine kroz stalna sredstva namenjena prodaji u iznosu od 3.835 hiljada dinara i gotovinske ekvivalente od 323 hiljade dinara što ukupno iznosi 4.158 hiljade dinara.
- Smanjenje obrtne imovine kroz potraživanja Montinvest-a za date pozajmice Moin-u u iznosu od **58.237** hiljade dinara.

Konsolidovane pozicije aktive umanjile su ukupnu aktivu Društva za 54.126 hiljade dinara.

PASIVA

Konsolidovanje bilansa stanja "MOIN"-a obuhvata:

- Smanjenje kapitala za iznos gubitka Moin-a od **54.126** hiljada dinara.

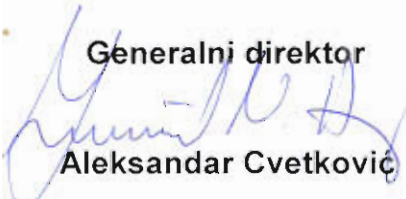
Konsolidovana pozicija pasive umanjila je ukupnu pasivu Društva za 54.126 hiljadu dinara.

STRUKTURA IMOVINE, KAPITALA I OBAVEZA DRUŠTVA
PO KONSOLIDOVANOM BILANSU ZA 2012. GODINU

U 000 RSD
U 000 EUR

AKTIVA	BILANS STANJA DRUŠTVA		KONSOLIDOVANI BILANS STANJA	
	RSD	EUR	RSD	EUR
STALNA IMOVINA	527.521	4.639	527.474	4.638
Nematerijalna ulaganja	2.437	22	2.437	22
Nekretnine, postrojenja, oprema	503.373	4.426	503.373	4.426
Dugoročni finansijski plasmani	21.711	191	21.664	190
OBRTNA IMOVINA	769.602	6.767	715.523	6.292
Stalna sredstva namenjena prodaji	/	/	3.835	33
Zalihe	422.612	3.716	422.612	3.716
Potraživanja	116.867	1.027	58.630	516
Gotovinski ekvivalenti	228.450	2.009	228.773	2.012
PDV i AVR	1.673	15	1.673	15
UKUPNA AKTIVA	1.297.123	11.406	1.242.997	10.930
PASIVA			RSD	EUR
KAPITAL	749.855	6.594	695.729	6.118
Osnovni kapital	194.226	1.708	194.226	1.708
Rezerve	16.725	147	16.725	147
Revalorizacione reserve	375.534	3.303	375.534	3.303
Neraspoređena dobit	63.256	556	63.256	556
Dobitak tekuće godine	100.114	880	45.988	404
DUGOROČNA REZERVISANJA	35.626	313	35.626	313
KRATKOROČNE OBAVEZE	461.539	4.059	461.539	4.059
Kratkoročne finansijske obaveze	18.143	159	18.143	159
Obaveze iz poslovanja	424.913	3.738	424.913	3.738
Ostale kratkoročne obaveze	15.849	139	15.849	139
Obaveze po osnovu PDV i PVR	2.634	23	2.634	23
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	/	/	/	/
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	50.103	440	50.103	440
UKUPNA PASIVA	1.297.123	11.406	1.242.997	10.930

Napomena: Bilans stanja iskazan po kursu na dan 31.12.2012. EUR/RSD 113,7183

Generalni direktor

Aleksandar Cvetković

Na snovu člana 368. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik RS", br. 36/2011 i 99/11) i člana 72. Statuta "Montinvest" a.d. br.5232 od 01.02.2012.god., (u daljem tekstu: Društvo), Nadzorni odbor objavljuje

I Z J A V U
o primeni Kodeksa korporativnog upravljanja

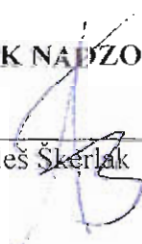
1. Društvo je u 2012. godini u skladu sa članom 19. Kodeksa korporativnog upravljanja (br.1067 od 08.05.2012.god.) **primenjivalo pravila navedenog Kodeksa**, a njegov tekst je dostupan na sajtu Društva www.montinvest.co.rs.
2. Kodeks iz tačke 1. ove Izjave čini sastavni deo Godišnjeg konsolidovanog izveštaja o poslovanju za 2012. godinu.
3. Društvo u 2012.godini nije odstupilo od pravila Kodeksa korporativnog upravljanja iz tačke 1. ove Izjave.

GENERALNI DIREKTOR


Aleksandar Cvetković



PREDSEDNIK NADZORNOG ODBORA


Aleš Škerlak

„Montinvest“ a.d.

Beograd, 08.04.2013.god.

U skladu sa odredbama člana 50.stav 2.tačka 3) Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“, br.31/2011) i člana 106. Stav 1. Tačka 3) Statuta „Montinvest“-a a.d., (u daljem tekstu: Društvo), lica odgovorna za sastavljanje Godišnjeg konsolidovanog izveštaja o poslovanju Društva za poslovnu 2012.godinu

daju sledeću

IZJAVU

Izjavljujemo da je prema našim saznanjima Godišnji konsolidovani finansijski izveštaj za poslovnu 2012.godinu, sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i svi **podaci** navedeni u Izveštaju u vezi sa imovinom, obavezama, finansijskim položajem i poslovanjem, dobicima, gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu Društva, uključujući i društvo koje je predmet konsolidovanog izveštaja, **su istiniti i objektivni**.

Lica odgovorna za sastavljanje Godišnjeg konsolidovanog izveštaja:


GENERALNI DIREKTOR
Aleksandar Cvetković


ŠEF SLUŽBE RAČUNOVODSTVA

Gordana Majkić

5. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU KONSOLIDOVANIH GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Konsolidovani Finansijski izveštaj Montinvest a.d. za 2012.godinu je utvrđen 26.februara 2013.godine na redovnoj sednici Nadzornog odbora izdavaoca i dostavljen Agenciji za privredne registre.

Napomena prema članu 51.stav 1 ZTK

- **Konsolidovani Godišnji izveštaj Društva za 2012.godinu nije usvojen od strane Skupštine akcionara Društva. Skupština akcionara će odluku o usvajanju Konsolidovanog Godišnjeg izveštaja doneti najkasnije do 30. juna 2013.godine.**

Javno društvo je dužno da sastavi Konsolidovani Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP, dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da Konsolidovani Godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Konsolidovanom Godišnjem izveštaju.



Zakonski zastupnik:

Generalni direktor Montinvest a.d.

Aleksandar Cvetković
Aleksandar Cvetković