



1961 - 2011

MONTINVEST a.d.

**KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ
MONTINVEST a.d. ZA PERIOD JANUAR – JUN
2012.GODINE**

Beograd, jul 2012.

U skladu sa članom 50, 51,52 i 53. Zakona o tržištu kapitala («Službeni glasnik RS broj 31/2011) i članom 3 i 4 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:**

KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA PERIOD JANUAR - JUN 2012.GODINE

Nadzorni odbor Montinvesta a.d. je, na VIII sednici održanoj dana 16.08.2012. godine, doneo Odluku kojom se odobrava objavljivanje i dostavljanje Komisiji za Hartije od vrednosti i Beogradskoj berzi konsolidovanog polugodišnjeg finansijskog izveštaja i konsolidovanog izveštaja o poslovanju za period januar – jun 2012.godine.

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

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

KONSOLIDOVANI
Bilans stanja
na dan 30.06.2012.

-u 000 dinara-

Grupa racuna	Pozicija	Aop	Napomena br.	Iznos	
				Tekuca godina 30.06.2012	Predhodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+007)	001		530 884	531 989
00	I. Neuplaceni upisani kapital	002			
012	II. Goodwill	003			
01 bez 012	III. Nematerijalna ulaganja	004		2 492	2 492
	IV. Nekretnine postrojenja i oprema	005		506 335	509 535
020,022,023,026,027 (deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine postrojenja i oprema	006		506 335	509 535
024,027 (deo) i 028(deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021,025,027 (deo) i 028 (deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. Dugorocni fin. plasmani 010+011	009		22 057	19 962
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		345	346
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		21712	19 616
	B. OBRTNA IMOVINA 013+014+015	012		471 675	345 499
10 do 13,15	I. Zalihe	013		231 570	175 958
14	II. Stalna imovina namenjena prodaji	014		36 801	73 232
	III. Kratkorocna potrazivanja, plasmani i gotovina 016+017+018+019+020	015		203 304	96 309
20,21 i 22 osim 223	1. Potrazivanja	016		134 596	49 500
223	2.Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		5 542	5 704
23 minus 237	3.Kratkorocni finansijski plasmani	018		2 518	2 637
24	4.Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		60 648	34 626
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020			3 842
288	B. Odlozena poreska sredstva	021			
	G. Poslovna imovina 001+012+021	022		1 002 559	877 488
29	D. Gubitak iznad visine kapitala	023			
	DJ. Ukupna aktiva 022+023	024		1 002 559	877 488

Grupa racuna	Pozicija	Aop	Napomena br.	Iznos	
				Tekuca godina 30.06.2012	Predhodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
88	E. Vanbilansna aktiva	025			
	PASIVA				
	A. KAPITAL 102+103+104+105+106-107+108-109-110	101		608 790	605 854
30	I Osnovni kapital	102		194 226	194 226
31	II Neuplaceni upisani kapital	103			
32	III Rezerve	104		16 725	16 725
330 i 331	IV. Revalorizacione rezerve	105		379 929	379 929
332	V.Nerasporedjeni dobici po osnovu hartija od vrednosti	106			
333	VI.Nerasporedjeni gubici po osnovu hartija od vrednosti	107			
34	VII. Nerasporedjeni dobitak	108		66193	265 944
35	VIII. Gubitak	109		48 283	250 970
037 i 237	IX. Otkupljene sopstvene akcije	110			
	B. Dugorocna rezervisanja i obaveze 112+113+116	111		352 614	230 479
40	I. Dugorocna rezervisanja	112		2 464	2 541
41	II. Dugorocne obaveze 114+115	113		25 601	37 041
414, 415	1. Dugorocni krediti	114			
41 bez 414 i 415	2.Ostale dugorocne obaveze	115		25 601	37 041
	III. Kratkoročne obaveze	116		324 549	190 897
42 osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		38 929	67 721
427	2.Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koji se obustavlja	118			
43 i 44	3.Obaveze iz poslovanja	119		259 072	87 237
45 i 46	4.Ostale kratkoročne obaveze	120		21 132	30 853
47 i 48 osim 481 i 49 osim 498	5.Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		5 416	5086
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			
498	B. Odložene poreske obaveze	123		41 155	41 155
	G. Ukupna pasiva 101+111+123	124		1 002 559	877 488
89	D. Vanbilansna pasiva	125			

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

Ime **MONTINVEST a.d.**
Sediste **Černisevskog 2 A**

KONSOLIDOVANI

BILANS USPEHA

U periodu od 1.01 do 30.06.2012.

U 000 dinara

Grupa racuna. racun	Pozicija	AOP	Napome na br.	Iznos	
				Tekuca godina 30.06.2012	Prethodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
	I. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	201			
	II. POSLOVNI PRIHODI 202+203+204-205+206			145 718	318 003
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		135 439	450 714
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203			
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		25 972	66 162
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		15 693	199 083
64 i 65	5. Ostali operativni prihodi	206			210
	II POSLOVNI RASHODI 208 do 212	207		130 076	388 341
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		36 431	67 996
51	2. Troškovi materijala	209		6 126	19 291
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada il ostali licni rashodi	210		25 766	92 085
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		3 210	7 198
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		58 543	201 771
	III. POSLOVNI DOBITAK 201-207	213		15 642	
	IV. POSLOVNI GUBITAK 207-201	214			70 338
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		41 378	90 267
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		58 555	97 728
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		4 828	8 018
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		30	166 305
	IX DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+215-216+217-218)	219		3 263	
	X GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (214-213-215+216-21+-218)	220			236 086
69-59	XI NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59-69	XII NETO GUBITAK POSLOVANJAKOJE SE OBUSTAVLJA	222			
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		3 263	
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVABNJA (220-219+222-221)	224			236 086
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski reshod perioda	225		326	
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227			1 580
723	D. ISPLACENA LICNA PRIMANJA POSLODAVCU	228			

Grupa racuna. racun	Pozicija	AOP	Napome na br.	Iznos	
				Tekuca godina 30.06.2012	Prethodna godina 31.12.2011
1	2	3	4	5	6
	DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229		2 937	
	E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230			234 506
	Ž.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z.NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena zarada po akciji	234			

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 1.1.2012 до 30.6.2012

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)	АОП	Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нереализовани добити по основу вартитија од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губити по основу вартитија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8+9+10- 11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14													
Стање на дан 01.01. претходне године ____	401	194226	414		427		440		453	16725	466	384465	479	3697	492		505	247328	518		531		544	846441	557	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441		454		467		480		493		506		519		532		545		558	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442		455		468		481		494		507		520		533		546		559	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	194226	417		430		443		456	16725	469	384465	482	3697	495		508	247328	521		534		547	846441	560	
Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457		470		483		496		509	18616	522	250970	535		548	232354	561	
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458		471	4536	484	3697	497		510		523		536		549	8233	562	
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	407	194226	420		433		446		459	16725	472	379929	485		498		511	265944	524	250970	537		550	605854	563	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447		460		473		486		499		512		525		538		551		564	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448		461		474		487		500		513		526		539		552		565	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2012(р.бр. 7+8-9)	410	194226	423		436		449		462	16725	475	379929	488		501		514	265944	527	250970	540		553	605854	566	
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463		476		489		502		515	2937	528		541		554	2937	567	
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464		477		490		503		516	202688	529	202687	542		555	1	568	
Стање на последњи дан квартала текуће године _30.06.2012_ (р.бр. 10+11-12)	413	194226	426		439		452		465	16725	478	379929	491		504		517	66193	530	48283	543		556	608790	569	

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012 до 30.06.2012

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		кумулатив одговарајућег квартала текуће године	кумулатив одговарајућег квартала претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	301	281.483	
1. Продаја и примљени аванси	302	275.088	
2. Примљене камате из пословних активности	303	4	
3. Остали приливи из редовног пословања	304	6.391	
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	305	201.590	
1. Исплате добављачима и дати аванси	306	162.534	
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	307	36.788	
3. Плаћене камате	308	1.452	
4. Порез на добитак	309		
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	310	2.268	
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	311	79.893	
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	312		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	313	0	
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	314		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	315		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	316		
4. Примљене камате из активности инвестирања	317		
5. Примљене дивиденде	318		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	319	42.780	
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	320		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	322	42.780	
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	323		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	324	42.780	
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	325		
1. Увећање основног капитала	326		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	327		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	328		
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	329	8.340	
1. Откуп сопствених акција и удела	330		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	331	8.340	
3. Финансијски лизинг	332		
4. Исплаћене дивиденде	333		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	334	8.340	
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	335		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	336	281.483	
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	337	252.710	
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	338	33.544	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	339	4.771	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	340	34.626	
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	341	79	
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	342	2.830	
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	343	60.648	

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

**NAPOMENE UZ POLUGODIŠNJI
KONSOLIDOVANI
FINANSIJSKI IZVEŠTAJ
ZA 2012. GODINU
„MONTINVEST“ a.d**

BEOGRAD, 20.07.2012.

I. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Finansijski izveštaji su dati kao pojedinačni finansijski izveštaji društva.

1. INFORMACIJE O DRUŠTVU

1.1. Osnovni podaci o društvu

Pun naziv društva:	Montinvest akcionarsko društvo za inženjering, projektovanje, izgradnju, posredovanje i trgovinu, Beograd.
Skraćeni naziv društva:	Montinvest a.d., Beograd
Sedište društva:	Beograd, Černiševskog 2a
Veličina društva:	srednje pravno lice
Oblik organizovanja:	akcionarsko društvo
Matični broj:	07018045
Šifra delatnosti:	45210
PIB:	100293947

Firma „**Gemont**“, GmbH, Elsenheiner strasse 59, Minhen, Nemačka je registrovana kod Ministarstva za ekonomske odnose sa inostranstvom Srbije por brojem 180-02-01014/1/2005/-7 od 17.10.2005. god. menja firmu „Montinvest“ GmbH i preuzima sve obaveze i potraživanja. Lice odgovorno za poslovanje u inostranstvu je Aleksandar Cvetković. Preduzeće je stavljeno u stanje mirovanja 01.01.2007. i u postupku je likvidacije 27.01.2011.

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 Olga Balać.

1.2. Istorijat društva

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

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

1.3. Delatnost

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

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

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

1.4. Organi društva

Prema Statutu, organi MONTINVEST a.d. su:

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

1.5. Zaposlenost u društvu

Montinvest a.d. je na dan 31. decembra 2011. godine imalo 44 zaposlenih radnika. Kvalifikaciona struktura radnika je sledeća:

- visoka stručna sprema (VIII)	1
- visoka stručna sprema (VII-2)	1
- visoka stručna sprema (VII-1)	24
- viša stručna sprema (VI)	4
- visokokvalifikovani radnici (V)	/
- srednja stručna sprema (IV)	10
- kvalifikovani radnici (III)	1
- polukvalifikovani radnici (II)	/
- niža stručna sprema (I)	2
- nekvalifikovani radnici	/
Ukupno:	43

2. OSNOVI ZA PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

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

Obelodaniti eventualna odstupanja od pojedinih MRS/MSFI.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Poslovni prihodi

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

3.2. Poslovni rashodi

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

3.3. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

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

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

3.4. Nematerijalna ulaganja

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

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

3.5. Osnovna sredstva

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

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

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

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

3.6. Zalihe

Zalihe nedovrsene proizvodnje se evidentiraju po ceni koštanja.

3.7. Kratkoročna potraživanja

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

3.8. Kratkoročne obaveze

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

3.9. Lica odgovorna za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja

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

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

4. PROPISI NA KOJIMA JE ZASNOVANA PREZENTACIJA FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja za 2011. godinu privredno društvo je koristilo MRS, MSFI, propise Republike Srbije i interna normativna akta, a posebno sledeće propise:

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

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

5. PREGLED UKUPNIH PRIHODA PO PODBILANSIMA

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

Uporedni pregled ostvarenih prihoda klijenta dat je u narednoj tabeli.

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi prihoda iz bilansa uspeha	Ostvareni prihodi 30.6.2012.	Ostvareni prihodi u 2011.	Indeksi
1	Poslovni prihodi	145.718	318.003	45.82
2	Finansijski prihodi	41.378	90.267	45.84
3	Ostali prihodi	4.828	8.018	60.21
	UKUPNI PRIHODI	191.924	416.288	46.10

6. ANALITIČKA STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

6.1. Poslovni prihodi

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

(u hiljadama dinara)

	30.6.2012.	2011.
Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu		
Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	62.856	316.500
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	72.583	134.214
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe		
Prihodi od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe		
Povećanje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda	25.972	66.162
Smanjenje vrednosti zaliha nedovršenih i gotovih proizvoda	15.693	199.083
Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa i povraćaja poreskih dažbina		
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija		
Prihodi od zakupnina		
Prihodi od članarina		
Prihodi od tantijema i licencnih naknada		
Ostali poslovni prihodi		210
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	145.718	318.003

Privredno društvo MONTINVEST a.d.
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

6.2. Finansijski prihodi

(u hiljadama dinara)

	30.6.2012.	2011.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		239
Prihodi od kamata	4	8
Pozitivne kursne razlike	39.745	83.486
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Ostali finansijski prihodi	1.629	6.534
UKUPNI FINANSIJSKI PRIHODI	41.378	90.267

6.3. Ostali prihodi

(u hiljadama dinara)

	30.6.2012.	2011.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja nekretnina, postrojenja i opreme	65	
Dobici od prodaje bioloških sredstava		
Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		1.752
Dobici od prodaje materijala		
Viškovi		
Naplaćena otpisana potraživanja		1.881
Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihodi od smanjenja obaveza		
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja	4.191	
Ostali nepomenuti prihodi	572	4.385
Prihodi od usklađivanja vrednosti bioloških sredstava		
Prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme		
Prihodi od usklađivanja vrednosti zaliha		
Prihodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine		
Prihodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana i hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		
UKUPNI OSTALI PRIHODI	4.828	8.018

7. PREGLED UKUPNIH RASHODA PO PODBILANSIMA

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

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi rashoda iz bilansa uspeha	Ostvareni rashodi 30.6.2012.	Ostvareni rashodi u 2011.	Indeksi
1	Poslovni rashodi	130.076	388.341	
2	Finansijski rashodi	58.555	97.728	
3	Ostali rashodi	30	166.305	
UKUPNI RASHODI		188.661	652.374	

8. ANALITIČKA STRUKTURA RASHODA ISKAZANIH U PODBILANSIMA

8.1. Poslovni rashodi

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

(u hiljadama dinara)

	30.6.2012.	2011
Nabavna vrednost prodate robe		
Nabavna vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	36.431	67.996
Ukupno grupa 50:	36.431	67.996
Troškovi materijala za izradu	3.241	14.018
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	420	1.127
Troškovi goriva i energije	2.465	4.146
Ukupno grupa 51:	6.126	19.291
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	15.493	69.088
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3.049	11.845
Troškovi naknada po ugovoru o delu	1.139	556
Troškovi naknada po autorskim ugovorima		
Troškovi naknade po ugovoru o privremenim ili povremenim poslovima	1.363	
Troškovi naknada fizičkim licima po ostalim ugovorima		
Troškovi naknada članovima upravnog i nadzornog odbora		1.685
Ostali lični rashodi i naknade	4.722	8.911
Ukupno grupa 52:	25.766	92.085
Troškovi usluga na izradi učinaka	37.960	135.781
Troškovi transportnih usluga	1.051	3.315
Troškovi usluga održavanja	317	849
Troškovi zakupnina	5.337	16.791
Troškovi sajмова		
Troškovi reklame i propagande		201
Troškovi istraživanja		
Troškovi ostalih usluga	754	1.943
Troškovi razvoja		
Ukupno grupa 53:	45.419	158.880
Troškovi amortizacije	3.210	6439

Privredno društvo MONTINVEST a.d.

Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

Troškovi rezervisanja za garantni rok		
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
Rezervisanje za zadržane kaucije i depozite		
Rezervisanja za troškove restrukturiranja		
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih		759
Ostala dugoročna rezervisanja		
Ukupno grupa 54:	3.210	7.198
Troškovi neproizvodnih usluga	4.322	19.938
Troškovi reprezentacije	764	1.282
Troškovi premije osiguranja	510	894
Troškovi platnog prometa	581	4.645
Troškovi članarina	216	430
Troškovi poreza	4.014	7.156
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	2.717	8.546
Ukupno grupa 55:	13.125	42.891
UKUPNI POSLOVNI RASHODI (grupa 50 do 55)	130.076	388.341

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

Za 2012. godinu zarade su obračunate za svih šest meseci, a isplaćene zaposlenima za pet meseci, dok je za 2-6/2012 zarada za inostranstvo ostala neisplaćena. Porezi i doprinosi na zarade su obračunati i plaćeni. Ostali izdaci i naknade, od kojih se najveći iznos odnosi na izdatke za ishranu i smeštaj radnika na terenu, otpremnine, nagrade, pomoći i druge naknade zaposlenima, isplaćivani su u skladu sa Kolektivnim ugovorom, Statutom i Odlukom Upravnog odbora. Isplate su vršene uz podnošenje propisanih obračuna Poreskoj upravi.

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

8.2. Finansijski rashodi

(u hiljadama dinara)

	30.6.2012.	2011
Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima-predstavnistva Moskva, Tripoli		
Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
Rashodi kamata	1.967	15.638
Negativne kursne razlike	54.244	82.090
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Rashodi od učešća u gubitku zavisnih pravnih lica i zajedničkih ulaganja, koji se obračunavaju korišćenjem metoda udela		
Ostali finansijski rashodi	2.344	
UKUPNI FINANSIJSKI RASHODI	58.555	97.728

Privredno društvo MONTINVEST a.d.
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

8.3. Ostali rashodi

(u hiljadama dinara)

	30.6.2012.	2011.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Manjkovi		
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubici po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubici po osnovu prodaje materijala		
Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja		
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana i drugih hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju		
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe		
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana		156.654
Ostali nepomenuti rashodi	30	33
Obezvredjenje bioloških sredstava		
Obezvredjenje nematerijalnih ulaganja		
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i opreme		9.618
Obezvredjenje građevinskih objekata		
Obezvredjenje zaliha materijala i robe		
Obezvredjenje ostale imovine		
UKUPNI OSTALI RASHODI	30	166.305

Na ostale nepomenute rashode je knjiženi i isplaceni tr. kazni 30 hilj. din..

FINANSIJSKI REZULTAT PO PODBILANSIMA

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Podbilansi finansijskog rezultata	Ostvareno 30.6.2012.	Ostvareno u 2011.
1	Poslovni dobitak	15.642	
2	Poslovni gubitak		70.338
3	Dobitak finansiranja		90.267
4	Gubitak finansiranja	17.177	97.728
5	Dobitak na ostalim prihodima	4.798	8.018
6	Gubitak na ostalim rashodima		166.305
7	Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	3.263	
8	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja		236.086
9	Poreski rashod perioda	326	
10	Odloženi poreski rashodi perioda		
11	Odloženi poreski prihodi perioda		1.580
	NETO DOBITAK	2.937	
	NETO GUBITAK		234.506

BILANS STANJA

9. NEMATERIJALNA ULAGANJA

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

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

(u hiljadama dinara)

	Ulaganja u razvoj	Koncesije, patenti, licence	Goodwill	Ostala nematerijalna ulaganja	Nematerijalna ulaganja u pripremi i avansi	Ukupno
I. NABAVNA VREDNOST						
1. Stanje na početku godine				2.492		2.492
2. Povećanja						
2a. Nove nabavke						
2b. Procena i revalorizacija						
2c.						
2d.						
3. Smanjenja						
3a. Rashod						
3b. Prodaja i drugo						
3c.						
3d.						
4. Stanje na kraju godine (31.12.2010)				2.492		2.492
II. Ispravka vrednosti						
1. Stanje na početku godine						
2. Povećanja						
2a. Amortizacija						
2b. Procena						
3. Smanjenja						
3a. Ispravka vrednosti za otuđena sredstva						
3b. Rashod						
4. Stanje na kraju godine (31.12.2011)						
III. Sadašnja vrednost osnovnih sredstava (31.12.2011)				2492		2492

Privredno društvo je u okviru nematerijalnih ulaganja evidentiralo neto sadašnju vrednost na kraju godine u iznosu **2.492** hiljada.

10. UPOREDNI PREGLED OSNOVNIH SREDSTAVA PO NABAVNOJ VREDNOSTI

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Stanje na dan 31. 12. 2011. (po nabavnoj vrednosti)	Stanje na dan 31. 12. 2010. (po nabavnoj vrednosti)	
1	Zemljište			
2	Građevinski objekti	496.531	498.531	
3	Postrojenja i oprema, slike	9.804	11.004	
4	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi			
5	Osnovno stado			
6	Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva			
UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA		506.335	523.663	

Nepokretnosti u vlasništvu MONTINVEST-a AD na dan 30.06.2012.god.

Privredno društvo MONTINVEST AD na dan 30.06.2012. god. poseduje poslovnu zgradu na kat. parc. broj 2078, upisanoj u list nepokretnosti broj 2060, KO Vračar.

Ukupna površina zgrade na kojoj MONTINVEST AD ima pravo svojine je 2.230,34 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 30.06.2012.god. postoje hipoteka, o strane AKB „Euroaxis“ banke Moskva na sumu 31 305 257,74 rubalja.

11. PRIMENJENE STOPE AMORTIZACIJE

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

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

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

12. STRUKTURA SADAŠNJE VREDNOSTI OSNOVNIH SREDSTAVA

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

(u hiljadama dinara)

Redni broj	Kategorije osnovnih sredstava	Iznos	Učešće u %
1	Zemljište		
2	Građevinski objekti	496.531	98.06
3	Postrojenja i oprema, slike	9.804	1.94
4	Investicione nekretnine		
5	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi		
6	Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva		
UKUPNO OSNOVNA SREDSTVA		506.335	100

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

13. DINAMIKA PROMENA NA OSNOVNIM SREDSTVIMA

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis dinamike plasmana	Zemljište	Šume i višegodišnji zasadi	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Ostala osnovna sredstva	Osnovno stado	Avansi i osnovna sredstva u pripremi	Ukupno
I	NABAVNA VREDNOST									
1	Početno stanje			618777	39535		6010			664322
2	Povećanje									
a	Nove nabavke			1799	75					1874
b	Procena									
c	Procena kapitala									
d	Viškovi									
e	Investicione nekretnine									
f										
g										
3	Smanjenje									
a	Prodaja osnovnih sredstava									
b	Manjkovi									
c	Rashod									
4	Stanje na kraju godine (31.12. 2011)			618777	39535		6.010			664322
II	ISPRAVKA VREDNOSTI									
1	Početno stanje			120246	34541					154787
2	Povećanje									
a	Otuđenje osnovnih sredstava									
b	Amortizacija			2000	1200					3200
c	Isp.vred. ino									
d	Amortiz. ino									
e										
f										
3	Smanjenje									
a	Manjkovi									
b	Rashod									
c	Isknjiženje ispravke									
4	Stanje na kraju godine (31.12.2011)			122246	35741					157987
III.	SADAŠNJA VREDNOST OSNOVNIH SREDSTAVA			498.531	3.794		6.010			506.335

14. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na rednom broju 009 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazani dugoročni finansijski plasmani u iznosu od **19.962** hiljada dinara.

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Opis	Iznos
1	Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	
2	Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica	
3	Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	25.931
4	Dugoročni krediti u zemlji	
5	Dugoročni krediti u inostranstvu	
6	Ostali dugoročni finansijski plasmani	39.827
7	Ispravka vrednosti učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	-43.701
	UKUPNO DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	22.057

15. UČEŠĆA U KAPITALU

	% učešća	2012
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica		
Pravno lice Gemont GmbH		
Ostalo		
Svega		
Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica		
Pravno lice Sacaimont	50	346
Pravno lice		
Ostalo		
Svega		346
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju		
Pravno lice Beogradska banka		25.931
Pravno lice Termocink		
Pravno lice Jubmes banka		
Svega		
Minus: Obezvredjenje učešća u kapitalu		-25.931
UKUPNO UČEŠĆA U KAPITALU		346

16. DUGOROCNI DEPOZITI

		U EUR	U hilj. din.	Obezvr. dep. u EUR	Obezvr. dep. u hilj. din.
1	Odac-Z-593	160.075.99	18.540	80.038	9.270
2	Odac Z-594	90.602,10	10.493	45.300	5.247
3	Cobolt sistem Z-597	6.690,16	775		
4	Cobolt sistem Z-599	5.785.25	670		
5	Cobolt sistem Z-600	8.250.00	956	4.125	478
6	Odac Z-602	72.473.08	8.394	26.952	3.121
	UKUPNO	343.876.58	39.828	156.415	18.116

17. UPOREDNI PREGLED ZALIHA

Prema MRS 2 i MRS 16, zalihe materijala, rezervih delova, inventara i robe procenjuju se po nabavnoj ceni. Nabavnu vrednost cine fakturna vrednost i zavisni troškovi.
Na red.broju AOP 013 u Bilansu stanja iskazane su zalihe u iznosu od hilj.din.koje se odnose na sledece pozicije:

(u hiljadama dinara)

	30.6.2012.	2011
Materijal u inostranstvu		
Materijal	50	50
Nedovršena proizvodnja	150.292	124.319
Gotovi proizvodi	23.903	39.595
Roba		73.232
Nekretnine pribavljene radi prodaje		
Dati avansi	57.325	11.994
UKUPNO ZALIHE	231.570	249.190

Po popisu zaliha nije bilo manjkova i viškova, ali je bilo rashoda alata i inventara, koji je otpisan prilikom davanja u upotrebu.

Na 30.06.2012 godine bilo je zaliha nedovršene proizvodnje u iznosu od **150.292** hilj.dinara. Cena koštanja got. proizvoda na zalihi 23.903 hilj. Din.

18. OBRAČUN PROIZVODNJE

Za pracenje stanja i kretanja proizvodnje vodi se pogonsko knjigovodstvo preko klase 9- obracun troskova i ucinaka, gde se evidentiraju ukupni troskovi proizvodnje po mestima troskova. Troskovi materijala vode se po stvarno nabavnim cenama, a izlaz po prosecnim cenama. Zalihe gotovih proizvoda vode se po planskim cenama, a izlaz po prosecnim cenama. Nedovrsena proizvodnja i gotovi proizvodi vode se po stvarnim troskovima.

ZALIHE NEDOVRSENE PROIZVODNJE PREGLED TROŠKOVA PO MESTIMA NASTANKA ANTE BOGIĆEVIĆA

R.br	K-to	Naziv troška	Ukupni troškovi	Dir. troškovi izgradnje	Troškovi pripreme za izgradnju
1	511	Troskovi mat.za izradu	2.998.614.6	2.998.614.6	
2	512	Troskovi ostalog mat.			
3	513	Troskovi goriva i energije	661.784.34	661.784.34	
4	520	Troskovi zarada - bruto -	243.476.05	243.476.05	
5	521	Troskovi dop.poslodavac	44.288.31	44.288.31	
6	522	Troskovi nakn.po ug.o delu	814.159.80	814.159.80	
7	526	Troskovi nakn.clanov.uo i no			
8	529	Ostala licna primanja			
9	530	Usluge na izradi ucinaka	20.729.479.82	20.729.479.82	
10	531	Troskovi transport.usl.(ptt-e)	4.700	4.700	
11	532	Troskovi usluga odrzavanja	12.086.49	12.086.49	
12	533	Troskovi zakupnina	29.050.00	29.050.00	
13	539	Troskovi ostalih usluga	96.977.24	96.977.24	
14	550	Troskovi neproizvodnih usluga	8.48	8.48	
15	551	Troskovi reprezentacije			
16	552	Troskovi premije osiguranja			
17	553	Troskovi platnog prometa			
18	555	Troskovi poreza -	1.492.00	1.492.00	
19	559	Takse	311.277.96	311.277.96	
20	5597	Troskovi zemljista za izgradnju			
21	5598	Ostali nematerijalni troskovi	25.000.00	25.000.00	
22	562	Troskovi kamata			
		UKUPNO	25.972.395.09	25.972.395.09	
		%	100	100	

Privredno društvo MONTINVEST a.d.
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

Knjiženje koje se sprovodi preko klase 9 (sintetika)

9580		1100 – prošla godina	124.319.007.26	
	9000	1100 – prošla godina		124.319.007.26
9300		MT – Dir.trosk.gradnje	25.972.395.09	
	9020	Račun za preuzimanje zaliha (51)		3.660.398.94
	9021	Račun za preuzimanje zaliha (52)		1.101.924.16
	9022	Račun za preuzimanje zaliha (53)		20.872.293.55
	9024	Račun za preuzimanje zaliha (55)		337.778.44
			25.972.395.09	25.972.395.09
9500		Nosioci troškova	25.972.395.09	
	9300	MT – Dir.trosk.gradnje roizvodnja		25.972.395.09
			25.972.395.09	25.972.395.09
9580		Nedovršena proizvodnja	25.972.395.09	
	9500	Nosioci troškova		25.972.395.09

Troškove nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda privredno društvo obračunava isključivo za potrebe bilansa.

19. DATI AVANSI

15000 – Avansi dati drugim pravnim licima u zemlji

Pregled datih avansa dat je u tabeli koja sledi.

PREGLED DATIH AVANSA 2011 GODINE

Redni broj	Naziv pravnog lica	Mesto	Iznos avansa	Godina uplate
1	JUQS	Bgd	105.728,00	2011
2	Cekos	Bgd	108.486,00	2012
3	Extrim	Bgd	274.143,98	2012
4	Gradjevinar Kocic	Bgd	176.161,90	2011
5	Elektrodistribucija	Bgd	5.759,00	2012
6	Beobars	Bgd	246.152,87	2012
7	Elmark	Bgd	122.525,30	2012
8	Parking servis	Bgd	8.212,00	2011
9	Jubmes banka	Bgd	20.000,00	2007
10	Ihelas kompjuters	Bgd	13.600,00	2012
11	Obnova stroj	Bgd	17.917.516,23	2012
12	Doming	Bgd	165.434,75	2012
13	Enmon	Bgd	24.133,65	2012
14	Durva	Tripoli	102.419,89	2010
15	Os grupp	Moskva	1.746.896,74	2012
16	EL MEAMAR	Tripoli	1.750.971,30	2010
17	Sadiko	Tripoli	2.446.101,57	2010
18	Elmasdar	Tripoli	2.944.859,69	2010
19	Visstroj	Moskva	26.638.669,00	2012
20	Maxi line	Bgd	148.561,00	2011
21	Techno team sistem	Bgd	2.358.994,62	2012
	Ukupno		57.325.327,50	

STAROSNA STRUKTURA DATIH AVANSA

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Naziv starosne grupe	Iznos	% učešća
1	Dati avansi u tekućoj godini	56.622	98.60%
2	Dati avansi stari od 1 do 2 godine	683	1.36%
3	Dati avansi stari od 2 do 3 godine	20	0.04%
4	Dati avansi stariji od 3 godine		
	UKUPNO AVANSI PO BILANSU	57.325	100%

20. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Na rednom broju 015 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazana kratkoročna potraživanja, plasmani, gotovina, porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 203.304 hiljada dinara koja se sastoje od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

- kupci u zemlji 9.092
- kupci u inostranstvu 304.630
- ispravka vrednosti potraživanja od kupaca (204.400)
- potraživanja od zaposlenih -2
- potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa
- ostala potraživanja 26.525
- potraživanja za više plaćen porez na dobit 5.542
- depozit 1.269
- gotovinski ekvivalenti i gotovina 60.648
- PDV i aktivna vremenska razgraničenja
- **Ukupno potraživanja 203.304**

21. KUPCI

Na rednom broju 016 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan neto iznos potraživanja u iznosu od **134.596** hiljada dinara, koji se odnosi na kupce u inostranstvu.

22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI

U skladu sa članom 20. stav 2. Zakona o računovodstvu i reviziji, privredno društvo je dostavilo dužnicima spisak neplaćenih računa (Obrazac IOS) sa stanjem na dan 30.11. 2011. godine. Usaglašavanje stanja je vršeno sa svim kupcima, osim sa kupcima koji nisu imali promet u tekućoj godini i sa kupcima koji su brisani iz Registra Agencije za privredne registre.

23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA U INOSTRANSTVU

Na računu 20300 – Potraživanja od kupaca u inostranstvu po osnovu izvoza sopstvenih proizvoda, odnosno robe i usluga, na dan 30.06.2012. godine su iskazana u iznosu od **385.459,36** evra

		Eur	Rsd	
1	Odac Z-602	352.795.73	40.860.907.28	2011
2	Gemont	10..781,56	1.248.723.51	2010
3	Skala grez Z-601	506.567.74	58.670827.62	2012
	UKUPNO	870.145.03	100.780.458.41	

24. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

Postoji dug prema zaposlenima od 2 hiljada dinara i odnosi sa dug po put. nal..

25. DRUGA POTRAŽIVANJA

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak obuhvataju preplaćeni porez na dobitak. Privredno društvo potražuje na dan 31.12.2011. godine za akontaciono plaćen porez na dobit iznos od **5.542** hiljada dinara.

26. OSTALA POTRAŽIVANJA

Ostala potraživanja (podgrupa računa 228) odnose se na:
Date garancije u Libiji 10.748 hilj. din..

27. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA DEPOZIT

1	Imteh Z-575	11.996.00	1.389
2	Imteh Z-584	7.052.21	817
	UKUPNO	19.048.21	2.206

28. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA DOPUNITI

Na rednom broju 019 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja su iskazan gotovinski ekvivalenti i gotovina u iznosu od 60.648 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	30.06.2012	2011.
Hartije od vrednosti – gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	10.177	420
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna post.markica	2	3
Devizni račun	46.836	33.324
Devizni akreditivi		
Devizna blagajna u inostranstvu	3.633	879
Ostala novčana sredstva u inostranstvu		
Novčana sredstva čije je korišćenje ograničeno ili vrednost umanjena		
UKUPNO GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	60.648	34.626

Privredno društvo MONTINVEST a.d.
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

Novčana sredstva na tekućim računima data su sledećem pregledu.

Red.broj	Naziv banke	Tekući račun	Saldo
1	Alpha banka	180-1051220008809-51	3.509.90
2	Alpha banka-depozit	180-1051210008810-48	8.275.25
3	Jubmes banka	190-1540-23	105.65
4	Komercijalna banka	205-11522-54	90.00
	Privredna banka		9.83
5	Vojvodjanska banka	355-1130366-53	10.132.696.45
7	Societe Generale Bank	275-000220827822-95	19.538.29
8	Dunav banka		500.10
9	Erste bank – racun MOIN-a	340-1100396545	12.249.03

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

Red.broj	Naziv banke	Devizni račun	Saldo din
3	Alpha banka EUR	54010- 978-07018045	1.602.95
4	Komercijalna banka EUR	540100-978-07018045	8.374.97
5	Komercijalna banka EUR	5401099-978-07018045	44.356.86
6	Jubmes banka EUR	5401/978-00-701-0000223.8	10.714.54
7	Jubmes banka \$	5401/840-00-701-0000223.8	120.945.57
8	Societe Generale Bank EUR	275-00022082786369	21.847.18
9	Societe Generale Bank \$	275-00022082776572	1.530.57
11	Erste banka u Euru		3.606.845.67
15	Vojvodjanska banka Eur	540104947-7018045-5	324.873.63
16	Vojvodjanska banka Eur	540104978-7018045-7	14.564.840.53
19	Dunav banka		3.505.699.80
19	Dev. racuni u inostranstvu,		24.624.801.89

29. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na rednom broju 020 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja je iskazan iznos od 0 hiljada dinara jer postoji obaveza za uplatu 570 hilj. Din. Sto stoji u obavezama.

(u hiljadama dinara)

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

30. KAPITAL I PROMENE NA KAPITALU

OSNOVNI I OSTALI KAPITAL

	30.06.2012	2011
Akcijski kapital	194.226	194.226
Udeli d.o.o.		
Ulozi		
Državni kapital		
Društveni kapital		
Zadružni udeli		
Ostali osnovni kapital		
UKUPNO	194.226	194.226

31. REZERVE

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

REVALORIZACIONE REZERVE

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

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

	Nematerijalna ulaganja	Nekretnine, postrojenja i oprema	Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	Nerealiz. dobici	Ostalo	Ukupno
Početno stanje (01.01.2011)		379.929				379.929
Ispravka greške i promena računovodstvene politike						
Procena po poštenoj vrednosti – povećanje						
Procena po poštenoj vrednosti – smanjenje						
Ukidanje						
Ostala povećanja						
Ostala smanjenja		-			-	-
Krajnje stanje (30.06.2012)		379.929				379.929

32. NERASPOREĐENA DOBIT I GUBITAK TEK. GOD.

Neraspoređena dobit društva se može prikazati na sledeći način: hilj. dinara

	30.06.2012.
Početno stanje (1.1.2012)	265.944
Ispravka greške i promena računovodstvene politike	202.688
Korigovano stanje neraspoređene dobiti ranijih godina (01.01.2009)	
Raspodela dobiti 2009.god	
Ostala povećanja-rev.rezerve	4.535
Ostala smanjenja-kap.gubitak sopst.akcije	
Neraspoređena dobit tekuće godine	1.457
Stanje na dan (30.06.2012) NERASPOREDJENA DOBIT	64.713
GUBITAK TEK. GOD.	

33. OBAVEZE

Na rednom broju 111 (oznaka za AOP) Bilansa stanja su iskazane obaveze u iznosu od 352.614 hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

- dugoročna rezervisanja 2.464
- dugoročne obaveze..... 25.601
- kratkoročne obaveze..... 324.549
- odložene poreske obaveze -
- **UKUPNO** **352.614**

34. DUGOROČNA REZERVISANJA

Privredno društvo je izvršilo rezervisanje za naknade i druge beneficije zaposlenih u iznosu od **2.464** hiljada dinara.

35. DUGOROCNE OBAVEZE

	U Euru	Vrednost u hilj. dinara
1. Gradjevinar Kocic		3.457
2. Alarm		40
4. Dijagonala		164
5. Obnova Jovic		56
6. Fiber Veling		75
7. Metalna oprema		213
8. Kolor		28
9. Ful elektro		55
10. Beotermika		274
11. Beotermika		105
12. Prasa Z-589	(u USD) 184.358.57	16.944
13. Hercog Z-601	910.76	105
14. Himstroj Z-601	4.715.60	546
15. LBM grup Z-601	29.285.89	3.392
16. OS grupp Z-601	1.274.11	252
UKUPNO		25.601

36. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja na dan 31.12.2011. imaju sledeću strukturu:

Podgrupa računa	Opis	Saldo u RSD 31.12.2011. u hilj. din.
430	Primljeni avansi	274.913
433	Obaveze prema dobavljačima u zemlji	6.803
434	Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	-38.839
439	Ostale obaveze iz poslovanja	/

37. PRIMLJENI AVANSI

Primljeni avansi u bilansu stanja iskazani su u iznosu od **274.913** hiljada dinara.

PREGLED PRIMLJENIH AVANSA do 30.6.2012. GODINE

Red. broj	Broj konta	Naziv konta	Iznos
1		Primljeni avansi od kupaca iz zemlje	106.559
2		Primljeni avansi od kupaca u inostranstvu	168.354
		UKUPNO	274.913

Privredno društvo MONTINVEST a.d.
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

38. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze u Bilansu stanja su iskazane u iznosu od **324.549** hiljada dinara i sastoje se od sledećih pozicija:

(u hiljadama dinara)

	30.06.2012	2011
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica		
Kratkoročni krediti u zemlji	17.000	25.340
Kratkoročni krediti u inostranstvu		
Deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine		
Deo ostalih dugoročnih obaveza koje dospevaju do jedne godine		
Obaveze po kratkoročnim hartijama od vrednosti		
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja		
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	21.842	44.950
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	274.913	66.125
Dobavljači – matična i zavisna pravna lica		
Dobavljači – ostala povezana pravna lica		
Dobavljači u zemlji	6.803	7.695
Dobavljači u inostranstvu	-38.389	10.056
Ostale obaveze iz poslovanja	15.868	
Obaveze prema uvozniku		
Obaveze po osnovu izvoza za tuđ račun		
Obaveze po osnovu komisione i konsignacione prodaje		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	16.135	23.885
Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	171	167
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	301	197
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	322	301
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zaposlenog koje se refundiraju		
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret poslodavca koje se refundiraju		
Obaveze za neto naknade zarada koje se refundiraju		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja		
Obaveze prema zaposlenima KREDIT I SINDIKAT	76	2.242
Obaveze prema članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima		
Obaveze za neto prihod preduzetnika koji akontaciju podižu u toku godine		
Ostale obaveze za dividende	5.168	5.168
Obaveze za PDV po izdatim fakturama po posebnoj stopi (osim primljenih avansa) od 8%		

Privredno društvo MONTINVEST a.d.
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

Obaveze za PDV po izdatim fakturama po opštoj stopi (osim primljenih avansa) od 18%		
Obaveze za PDV po osnovu razlike obračunatog PDV i prethodnog poreza		
Obaveze za PDV po primljenim avansima po opštoj stopi od 18%		
Obaveze za PDV po primljenim avansima po posebnoj stopi od 8%		
Obaveze za porez na promet i akcize		
Obaveze za poreze iz rezultata		
Obaveze za poreze, carine i druge dažbine iz nabavke ili na teret troškova		
Obaveze za doprinose koji terete troškove		
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	553	1.028
Za manje obračunati PDV		
Obračunati prihodi budućih perioda		
Naplaćeni PDV	571	
Odloženi prihod po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Razgraničeni zavisni troškovi nabavke		
Odloženi prihodi i primljene donacije		
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	3.665	3.643
UKUPNE KRATKOROČNE OBAVEZE	324.549	190.897

39. DOBAVLJAČI U ZEMLJI SA VEĆIM SALDOM

U Bilansu stanja obaveze prema dobavljačima u zemlji iskazan je iznos od **6.803** hiljada dinara.

40. DOBAVLJAČI U INOSTRANSTVU SA SALDOM

U Bilansu stanja su iskazana potraživanja od dobavljača u inostranstvu u iznosu od **38.389** hiljada dinara.

41. STAROSNA STRUKTURA OBAVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA U ZEMLJI

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

(u hiljadama dinara)

Red. broj	Pozicija starosne strukture dobavljača	Iznos	%
1	Obaveze prema dobavljačima koje nisu dospеле		
2	Neisplaćene obaveze do tri meseca	6.803	100
3	Neisplaćene obaveze od tri meseca do godinu dana		
4	Neisplaćene obaveze od jedne godine do dve godine		
5	Neisplaćene obaveze od dve godine do tri godine		
6	Neisplaćene obaveze starije od tri godine		
	UKUPNO	6.803	100

42. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Na rednom broju 120 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja iskazane su ostale kratkoročne obaveze u iznosu od **21.132** hiljada dinara, a sastoje se od:

(u hiljadama dinara)

	30.06.2012	2011.
Obaveze za neto zarade	13.589	16.379
Obaveze za naknade po ugovoru o delu		
Obaveze za naknade članovima upravnog i nadzornog odbora		
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	171	
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	301	
Obaveze za doprinose na zarade na teret poslodavca	322	
Obaveze za dividende	4.752	
Ukalkulisane neto zarade invalida rada sa porezom i doprinosima		
Obaveze za poreze i doprinose na naknadu zarade na teret poslodavca		
Obaveze po osnovu kamate i troškova		
Obaveze prema zaposlenima	1.921	
Ostale obaveze	76	6.500
UKUPNO	21.132	22.888

43. OBAVEZE PO OSNOVU PDV I OSTALI JAVNI PRIHOD I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Obaveze za PDV i ostale javne prihode na red. br. 121 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja odnosi se na druge poreze (dividende) u iznosu **5.416** hilj. dinara.

44. OBRAČUN PDV

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

45. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DOBITAK

Na rednom broju 122 (oznaka za AOP) u Bilansu stanja nisu iskazane obaveze po osnovu poreza na dobitak za 2012. godinu jer je postojala pretplata iz ranijih godina.

46. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

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

Privredno društvo MONTINVEST a.d.
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

MONTINVEST AD TUŽENA STRANA (IZVRŠNI DUŽNIK)

R. br.	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana	Nadležnost suda i broj	Status spora	Datum početka spora	Zastupnici
1.	Dug	5.300.00 usd sa kamatom od 04.06.1998.g.	"Napred" "Trudbenik"	Privredni sud Beograd	Prekinut postupak 2001 god po tužbi istih tužilaca do okončanja predhodnog spora P. 2789/01		
2.	Naknada štete	25.066.403,57 RSD sa kamatom od 21.05.2009.g.	"Komercijalna banka"	Osnovni sud Beograd III P.7434/08	Doneta međupresuda u korist Montivnesta. Tužilac uložio žalbu.	2008.g.	Adv. Živković Oliver
3.	Dug	220.000,00 RSD	Centar za finansije	Trgovinski sud	Presuda u korist centra za finansije	2008.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković
4.	Dug	500.258,86 RSD	Domart d.o.o Beograd	Privredni sud	Spor u toku	2012.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković

Privredno društvo MONTINVEST a.d.
Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje

MONTINVEST AD TUŽENA STRANA (RADNI SPOROVI)

Red. br.	Predmet spora	Vrednost spora	Suprotna strana	Nadležnost suda i broj	Status spora	Datum početka spora	Zastupnici
1.	Dug	7.000 EUR	Petrić Racko	Prvi osnovni sud 13.P1 4562/11	Presuda u korist tužioca. Podneta žalba.	2011.g.	Izvršni direktor Sektora za pravne, kadrovske i opšte poslove -Zorana Novaković

PREGLED SPOROVA U ZEMLJI na dan 30.06.2012.god.

MONTINVEST AD TUŽILAC (POVERILAC)

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



ZAKONSKI ZASTUPNIK

MONTINVEST AD BEOGRAD

**KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI
IZVEŠAJ ZA PERIOD JANUAR–JUN
2012.GODINE**

Beograd, jul 2012.godine

Konsolidovani polugodišnji finansijski izveštaj Društva na dan 30.06.2012.godine sadrži podatke koji se odnose na zavisna preduzeća društva GEMONT GmbH, Minhen, Nemačka i MOIN d.o.o. Beograd. Matično Društvo u pomenutim društvima ima 100% - tno učešće u kapitalu.

Firma **GEMONT** GmbH, Elsenheimer strasse 59, Minhen, Nemačka je registrovana kod Ministarstva za ekonomske odnose sa inostranstvom Republike Srbije pod brojem 180-023-02-01014/1/2005-7 od 17.10.2005. godine. Preduzeće je stavljeno u stanje mirovanja 01.01.2007.godine i u postupku je likvidacije od 27.01.2011.godine.

Firma **MOIN** d.o.o., Čeraniševskog 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.

KONSOLIDOVANI POLUGODIŠNJI FINANSIJSKI REZULTAT ZA PERIOD

I - VI / 2012.GODINE

Prvo polugođe 2012.godine Društvo je završilo sa pozitivnim finansijskim rezultatom i to:

Ukupan prihod	RSD	191.923.117,98	(EUR 1.657.077)
Ukupan rashod	RSD	188.659.631,81	(EUR 1.628.900)
Dobitak pre oporezivanja	RSD	3.263.486,17	(EUR 28.177)
Porez na dobitak	RSD	326.348,61	(EUR 2.818)
Neto dobitak	RSD	2.937.137,56	(EUR 25.359)

Napomena: Preračun finansijskih pokazatelja za prvo polugođe 2012. godinu je rađen po srednjem kursu NBS EUR/RSD 115,8203.

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

U 000 RSD

POZICIJE	I-VI/2012	2011
POSLOVNI PRIHODI	145.718	318.003
1. Prihodi od prodaje	135.439	450.714
2. Povećanje vrednosti zaliha učinaka	25.972	66.162
3. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	15.693	-199.083
4. Ostali poslovni prihodi	/	210
POSLOVNI RASHODI	130.076	388.341
1. Nabavna vrednost prodate robe	36.431	67.996
2. Troškovi materijala	6.126	19.291
3. Trošk. zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	25.766	92.085
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	3.210	7.198
5. Ostali poslovni rashodi	58.543	201.771
POSLOVNI DOBITAK	15.642	-70.338
FINANSIJSKI PRIHODI	41.378	90.267
FINANSIJSKI RASHODI	58.555	97.728
OSTALI PRIHODI	4.828	8.018
OSTALI RASHODI	30	166.305
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	3.263	-236.086
ODLOŽENI PORESKI PRIHODI / RASHODI	/	1.580
POREZ NA DOBITAK	326	/
NETO DOBITAK	2.937	-234.506

STRUKTURA PRIHODA I RASHODA DRUŠTVA
PO KONSOLIDOVANOM BILANSU ZA PERIOD I-VI/2012.GODINE

U 000 RSD
U 000 EUR

POZICIJA	EUR/RSD SREDNJI KURS NA DAN 30.JUN 2012.GOD.115,8203		BILANS USPEHA DRUŠTVA		KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA	
	RSD	EUR	RSD	EUR	RSD	EUR
POSLOVNI PRIHODI	107.372	927	145.718	1.258		
Prihodi od prodaje	97.093	838	135.439	1.169		
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	25.972	224	25.972	224		
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-15.693	-135	-15.693	-135		
Ostali poslovni prihodi	/	/	/	/		
POSLOVNI RASHODI	90.085	(778)	126.866	(1.095)		
Nabavna vrednost prodate robe	/	/	36.431	(315)		
Troškovi materijala	6.126	(53)	6.126	(53)		
Troškovi zarada, naknada zarada I ost.lič.rash.	25.463	(220)	25.766	(222)		
Ostali poslovni rashodi	58.496	(505)	58.543	(505)		
EBITDA	17.287	149	18.852	163		
EBITDA marža		16,07%		12,95%		
Troškovi amortizacije	3.210	(28)	3.210	(28)		
EBIT	14.077	121	15.642	135		
EBIT marža		13,05%		10,73%		
Finansijski prihodi	41.299	357	41.378	357		
Finansijski rashodi	58.555	(505)	58.555	(505)		
Ostali prihodi	4.828	42	4.828	42		
Ostali rashodi	30	(1)	30	(1)		
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	1.619	14	3.263	28		
DPO marža		1,5%		2,25%		
Porez na dobitak	162	1	326	2		
NETO DOBITAK	1.457	13	2.937	26		
NETO marža		1,4%		2,06%		

GEMONT

U toku prvog polugođa 2012.godine nije bilo promena u bilansu uspeha Gemont-a koje bi se konsolidovale.

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

- Povećanje poslovnih prihoda u iznosu od **38.346** hiljada dinara kroz kategoriju prihoda od prodaje stanova
- Povećanje poslovnih rashoda u iznosu od **36.781** hiljada dinara kroz kategoriju nabavne vrednosti prodatih stanova u iznosu 36.431 hiljada, troškova zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda radnika MOIN-a u iznosu 303 hiljada dinara, i ostalih poslovnih rashoda u iznosu 47 hiljada dinara (usluge tehničkog nadzora, platnog prometa i bankarskih usluga)
- Povećanje finansijskih prihoda u iznosu od **79** hiljada dinara kroz kategoriju pozitivnih kursnih razlika
- Povećanje poreza na dobitak u iznosu od **164** hiljada dinara koje proističe iz zakonske obaveze obračuna poreza na dobitak.

Konsolidovane pozicije iz bilansa uspeha utiču na pokazatelje finansijskog rezultata Društva kroz povećanje poslovnih i finansijskih prihoda i rashoda i povećavaju neto dobitak za 1.480 hiljada dinara.

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA ZA PERIOD I-VI/2012.GODINE

U 000 RSD

POZICIJE	I-VI/2012	2011
AKTIVA		
STALNA IMOVINA	530.884	531.989
Nematerijalna ulaganja	2.492	2.492
Nekretnine, postrojenja, oprema	506.335	509.535
Dugoročni finansijski plasmani	22.057	19.962
OBRTNA IMOVINA	471.675	345.499
Zalihe	231.570	175.958
Stalna sredstva namenjena prodaji	36.801	73.232
Potraživanja	142.656	57.841
Gotovinski ekvivalenti	60.648	34.626
PDV I AVR	/	3.842
UKUPNA AKTIVA	1.002.559	877.488
PASIVA		
KAPITAL	608.790	605.854
Osnovni kapital	194.226	194.226
Rezerve	16.725	16.725
Revalorizacione rezerve	379.929	379.929
Nerealizovani dobiti	/	/
Neraspoređeni dobitak	66.193	265.944
Dobit/Gubitak tekuće godine	-48.283	-250.970
DUGOROČNA REZERV.I DUGOR.OBAVEZE	28.065	39.582
KRATKOROČNE OBAVEZE	324.549	190.897
Obaveze iz poslovanja	259.072	87.237
Ostale kratkoročne obaveze	60.061	98.574
Obaveze po osnovu PDV I PVR	5.416	5.086
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	/	/
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	41.155	41.155
UKUPNA PASIVA	1.002.559	877.488

STRUKTURA IMOVINE, KAPITALA I OBAVEZA DRUŠTVA

PO KONSOLIDOVANOM BILANSU ZA PERIOD I-VI/2012. GODINE

U 000 RSD

U 000 EUR

AKTIVA	BILANS STANJA DRUŠTVA		KONSOLIDOVANI BILANS STANJA I-VI/2012	
	RSD	EUR	RSD	EUR
STALNA IMOVINA	532.557	4.598	530.884	4.584
Nematerijalna ulaganja	2.492	21	2.492	21
Nekretnine, postrojenja, oprema	506.335	4.372	506.335	4.372
Dugoročni finansijski plasmani	23.730	205	22.057	191
OBRTNA IMOVINA	514.026	4.438	471.675	4.072
Stalna sredstva namenjena prodaji	/	/	36.801	318
Zalihe	231.570	1.999	231.570	1.999
Potraživanja	225.507	1.947	142.656	1.232
Gotovinski ekvivalenti	56.949	492	60.648	523
PDV i AVR	/	/	/	/
UKUPNA AKTIVA	1.046.583	9.036	1.002.559	8.656
PASIVA			RSD	EUR
KAPITAL	655.593	5.660	608.790	5.256
Osnovni kapital	194.226	1.677	194.226	1.677
Rezerve	16.725	144	16.725	144
Revalorizacione rezerve	379.929	3.280	379.929	3.280
Neraspoređena dobit	64.713	559	66.193	572
Dobit/gubitak tekuće godine	/	/	-48.283	-417
DUGOROČNA REZERVISANJA	28.065	242	28.065	242
KRATKOROČNE OBAVEZE	321.770	2.778	324.549	2.802
Obaveze iz poslovanja	255.755	2.208	259.072	2.237
Ostale kratkoročne obaveze	60.599	523	60.061	518
Obaveze po osnovu PDV i PVR	5.416	47	5.416	47
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	/	/	/	/
ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	41.155	356	41.155	356
UKUPNA PASIVA	1.046.583	9.036	1.002.559	8.656

Napomena: Bilans stanja iskazan po kursu na dan 30.06.2012. EUR/RSD 115,8203

AKTIVA

Konsolidovanje bilansa stanja "Gemont"-a i MOIN-a obuhvata:

- Smanjenje stalne imovine kroz dugoročne finansijske plasmane na ime učešća Montinvest-a u kapitalu Gemonta za **1.626** hiljada dinara i kapitalu MOIN-a za **47** hiljada dinara
- Povećanje obrtne imovine kroz kategoriju stalnih sredstva namenjenih prodaji u iznosu od 36.801 hiljada dinara i gotovinske ekvivalente od 3.550 hiljada dinara kod zavisnog preduzeća MOIN za ukupno **40.351** hiljada dinara, dok Gemont u povećanju obrtne imovine učestvuje sa **461** hiljadom dinara koje u sebi sadrže kratkoročne finansijske plasmane od 312 hiljada dinara i 149 hiljada gotovinskih ekvivalenata
- Smanjenje obrtne imovine kroz eliminisanje potraživanja Montinvest-a od Gemont-a za radove u iznosu od **1.249** hiljada dinara kao i potraživanja Montinvest-a za date pozajmice Moin-u u iznosu od **81.703** hiljada dinara, dok se kroz kategoriju kratkoročni finansijski plasmani izuzimaju potraživanja Montinvest-a od Gemont-a na ime zadržanog garantnog depozita od **211** hiljada dinara

Konsolidovane pozicije aktive umanjile su ukupnu aktivu Društva za 44.024 hiljada dinara.

PASIVA

Konsolidovanje bilansa stanja "Gemont-a i "MOIN"-a obuhvata:

- Smanjenje kapitala za iznos gubitka Moin-a od **45.071** hiljada dinara i gubitka Gemont-a od **1.732** hiljade dinara
- Povećanje dugoročnih rezervisanja i obaveza kroz kategoriju kratkoročnih obaveza Moin-a od **85.375** hiljada dinara i Gemont-a od **567** hiljada dinara.
- Smanjenje dugoročnih rezervisanja i obaveza kroz kategoriju kratkoročnih obaveza izuzimanjem obaveza MOIN-a prema Montinvestu za primljene pozajmice u iznosu od **81.703** hiljada dinara i obaveza Gemont-a prema Montinvest-u za radove u iznosu od **1.249** hiljada dinara i zadržani garantni depozit u iznosu od **211** hiljada dinara.

Konsolidovane pozicije pasive umanjile su ukupnu pasivu Društva za 44.024 hiljada dinara.



Generalni direktor
Aleksandar Cvetković
Aleksandar Cvetković

MONTINVEST a.d.
Beograd, 01.08.2012. god.

U skladu sa odredbama člana 52. stav 3. tačka 7) 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 Polugodišnjeg konsolidovanog izveštaja za poslovnu 2012. godinu

daju sledeću

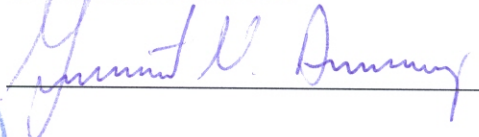
IZJAVU

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

Lica odgovorna za sastavljanje Polugodišnjeg konsolidovanog izveštaja:

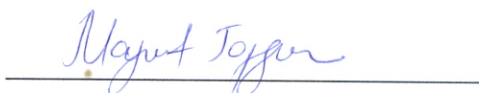
GENERALNI DIREKTOR

Aleksandar Cvetković



ŠEF SLUŽBE RAČUNOVODSTVA

Gordana Majkić



MONTINVEST a.d.
Beograd, 01.08.2012. god.

U skladu sa odredbama člana 52. stav 7. Zakona o tržištu kapitala («Službeni glasnik RS«, br. 31/2011)

dajemo sledeću

IZJAVU

Izjavljujemo da polugodišnji konsolidovani finansijski izveštaj za period januar - jun 2012. godine nije revidiran.



GENERALNI DIREKTOR

Aleksandar Cvetković

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Aleksandar Cvetković", written over a horizontal line.