



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

ЗАХТЕВ ЗА РЕГИСТРАЦИЈУ
ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име	PROJEKTOMONTAZA AD				
Матични број	07029284	ПИБ	100207261	Општина	PALILULA
Место	BEOGARD		ПТТ број	11108	
Улица	POENKAREOVA		Број	20	

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи 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 велико 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

Назив/име и презиме	1308955710337 - SRBISLAV CIRIC				
Место	BEOGRAD				
Улица	SIME IGUMANOVA			Број	22
E-mail	sciric@projektomontaza.rs				
Телефон	2765-166				

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Sinisa Zoric

Име

SINISA

Презиме

ZORIC

ЈМБГ

0602960710061



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07029284 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100207261 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv :PROJEKTOMONTAZA AD

Sediste : BEOGARD, POENKAREOVA 20

BILANS STANJA



7005017792743

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		244869	275630
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		214	641
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		239706	266965
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		239706	266965
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		4949	8024
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		4949	8024
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011			
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		2433469	2563961
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		530839	568942
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014		468233	0
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1434397	1995019
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		993749	1768725
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		10787	488
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		29346	5752
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		7873	6065

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				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		392642	213989
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		6213	4501
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		2684551	2844092
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023		91243	0
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		2775794	2844092
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		1003168	1487601
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		0	306682
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		149638	149638
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		113758	41190
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		14511	11436
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		129229	127290
35	VIII. GUBITAK	109		378114	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		2775794	2537410
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		203737	89115
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		183809	57384
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		19928	31731
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		2572057	2448295
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		1087324	1182216
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		1363184	1043013
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		60549	40015
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		61000	183051
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			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		2775794	2844092
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		1003168	1487601

U Bespravak dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



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		
07029284 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	100207261 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PROJEKTOMONTAZA AD

Sediste : BEOGARD, POENKAREOVA 20

BILANS USPEHA



7005017792750

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		4132012	4393346
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		4016790	4390580
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		1460	2002
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204			
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		113762	764
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		4643318	4153826
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		81035	11319
51	2. Troškovi materijala	209		1352225	1151702
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		487171	528494
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		25998	31616
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		2696889	2430695
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		0	239520
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		511306	0
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		41153	26156
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		261952	169825
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		270305	2917
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		9269	5943
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		0	92825
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		471069	0
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		0	92825
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		471069	0
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		0	9871
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		1712	1436
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		0	84390
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230		469357	0
	Ä...Ä. 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. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

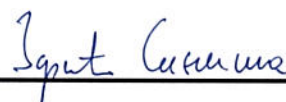
U Bеоград dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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		
07029284 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	100207261 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PROJEKTOMONTAZA AD

Sediste : BEOGARD, POENKAREOVA 20

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017792767

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	2433246	4290043
1. Prodaja i primljeni avansi	302	2319443	4288574
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	41	568
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	113762	901
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2722531	5200811
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	2014906	4439319
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	428359	529671
3. Placene kamate	308	150934	132038
4. Porez na dobitak	309	11767	22198
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	116565	77585
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)	312	289285	910768
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	3075	53162
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314	3075	5724
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	0	47438
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	31955	11483
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	8360	9483
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	23595	2000
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II)	323	0	41679
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I)	324	28880	0

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	339901	942701
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	19730	536617
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328	320171	406084
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	19928	70602
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331		
3. Finansijski lizing	332	19928	9284
4. Isplacene dividende	333	0	61318
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	319973	872099
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	2776222	5285906
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	2774414	5282896
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	1808	3010
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
Ä...Ä". GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	6065	3055
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	7873	6065

U Bespravda dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

Zoran Cukunovic

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		
07029284 Maticni broj	[] [] [] [] [] [] [] [] Sifra delatnosti	100207261 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	[] 19	[] [] [] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : PROJEKTOMONTAZA AD

Sediste : BEOGARD, POENKAREOVA 20

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017792781

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP		AOP		AOP		AOP	
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	149638	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	149638	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	149638	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	149638	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	149638	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		466	41190	479		492	5712
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		469	41190	482		495	5712
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	5724
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459		472	41190	485		498	11436
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		475	41190	488		501	11436
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476	72568	489		502	3075
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465		478	113758	491		504	14511

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	124743	518		531		544	309859
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	124743	521		534		547	309859
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	171667	522		535		548	165943
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	169120	523		536		549	169120
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	127290	524		537		550	306682
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	127290	527		540		553	306682
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	1939	528	378114	541		554	306682
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	129229	530	378114	543		556	

Red. br.	O P I S	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 tekuceoj godini	567	91243
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	569	91243

U Besreda dana 27.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



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		
07029284 Maticni broj		100207261 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :PROJEKTOMONTAZA AD

Sediste : BEOGARD, POENKAREOVA 20

STATISTICKI ANEKS



7005017792774

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	3
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604		
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	398	406

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	2135	1494	641
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	427	XXXXXXXXXXXX	427
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	1708	1494	214
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	534279	267314	266965
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	8360	XXXXXXXXXXXX	8360
	2.3. Smanjenja u toku godine	613	35619	XXXXXXXXXXXX	35619
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	507020	267314	239706

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	405713	328927
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617		
12	3. Gotovi proizvodi	618		
13	4. Roba	619	7105	17
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620	468233	0
15	6. Dati avansi	621	118021	239998
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	999072	568942

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	149638	149638
	u tome : strani kapital	624		
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. Drustveni kapital	630		
305	6. Zadruzni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	149638	149638

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	168122	168122
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	143628	143628
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636	7071	7071
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637	6010	6010
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	149638	149638

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	932158	1726370
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	1363184	1043013
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	714716	581571
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	6268679	5183505
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	251244	270821
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	38358	44476
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	63017	73357
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	0	59193
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	2448	3333
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	744105	622000
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	10377909	9607639

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	O P I S	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	56848	59787
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	352120	388531
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	62948	67497
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	31544	23205
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	664	1976
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	39895	47285
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	2596127	2349788
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	7107	8317
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljišta	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660		
540	11. Troškovi amortizacije	661	25998	31616
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	6366	6270
553	13. Troškovi platnog prometa	663	71437	45024

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	393	581
555	15. Troškovi poreza	665	1358	2183
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	150934	132038
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	150934	132038
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	141234	132038
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	8866	4072
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	3704773	3432246

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	71752	0
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	82	0
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljište	675	572	764
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	41	568
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678		
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679	5	3794
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	72452	5126

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	226	3649
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna 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	226	3649

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		

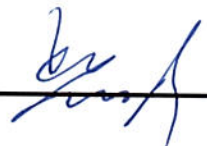
XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- 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 Zagreb dana 27.2. 2013. godine

 Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja




Zakonski zastupnik



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)

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

1. OSNIVANJE, DELATNOST I ORGANIZACIJA

Montažno projektantsko preduzeće “Projektomontaža“ a.d. (u daljem tekstu Preduzeće ili “Projektomontaža“ a.d.) ima sedište u Beogradu, Poenkareova 20. Od 1996.godine, kada je osnovano kao društveno preduzeće, bavi se pružanjem usluga završnih radova u građevinarstvu. Preduzeće je organizovano kao društvo kapitala, odnosno kao otvoreno akcionarsko društvo u privatnoj svojini, čiji je osnovni cilj da, obavljajući svoju poslovnu delatnost, posluje profitabilno ostvarujući dobit.

Preduzećem upravlja Skupština akcionara i četvoročlani Izvršni odbor, čiji je predsednik generalni direktor Preduzeća Siniša Zorić, diplomirani građevinski inženjer, koji ima neograničena ovlašćenja pri zastupanju Preduzeća u unutrašnjem i spoljnotrgovinskom prometu. Preduzeće ima tročlani Nadzorni odbor, čiji je predsednik Simo Cvetić.

Preduzeće je od osnivanja prošlo više vlasničkih transformacija i organizacionih optimizacija. Poslednja vlasnička transformacija Preduzeća obavljena je 15. jula 2003. godine, kada je Preduzeće postalo otvoreno akcionarsko društvo u privatnoj svojini.

Na dan izdavanja ovih Napomena u Registru privrednih subjekata Agencija za privredne registre upisani i uplaćeni osnovni novčani kapital Preduzeća sadrži dva iznosa: 1.727.099,79 evra je registrovano sa stanjem na dan 11. marta 2008. godine i 63.114,58 evra je registrovano sa stanjem na dan 22. oktobra 2008. godine (Napomena 21).

Preduzeće posluje pod registrovanim matičnim brojem 07029284 i poreskim identifikacionim brojem 100207261. Registrovana šifra pretežne delatnosti Preduzeća je 4322 postavljanje vodovodnih, kanalizacionih, grejnih i klimatizacionih..

Preduzeće se bavi projektovanjem i inženjering poslovima, postavljanjem vodovodnih, kanalizacionih, termotehničkih i elektro instalacija, kao i građevinskim i građevinsko-zanatskim radovima. Posедуje sertifikate o primeni:

- sistema menadžmenta kvalitetom, prema standardu SRPS ISO 9001:2001,
- sistema menadžmenta zaštitom životne sredine, prema standardu SRPS ISO 14001:2005 i
- sistema upravljanja zaštitom zdravlja i bezbednošću na radu, prema standardu SRPS OHSAS 18001:2007.

U februaru 2009. godine Laboratorija za merenja i ispitivanja, koja je u sastavu Preduzeća, dobila je sertifikat SRPS ISO/IEC 17026:2006. Tokom novembra 2009. godine Termo sektor Preduzeća dobio je sertifikat ISO 3834-3, za ispunjenost zahteva za kvalitet izvodjenja zavarivačkih radova u skladu sa standardom SRPS EN ISO 3834-3, a Preduzeće je prošlo kontrolu ispunjenosti uslova za montažu predizolovanih sistema daljinskog grejanja projektne klase “C“, saglasno zahtevima standarda EN ISO 13941:2003.

Preduzeće ima pet organizacionih celina preko kojih obavlja poslovne aktivnosti: Razvoj i kvalitet, Inženjering, Tehnička operativa, Pravno - finansijski poslovi, Komercijala i transport i Ekonomsko - pravni poslovi. Preduzeće je tokom 2012. godine prosečno zapošljavala 398 radnika (2011. – 406).

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Preduzeće je sastavilo finansijske izveštaje za 2012. godinu u skladu sa:

- a) računovodstvenim propisima i standardima koji se primenjuju u Republici Srbiji i
- b) konceptom/načelom nastavka poslovanja.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

U ovim Napomenama svi iznosi su prikazani u hiljadama dinara, osim ako drugačije nije naglašeno. Dinar (RSD) je zvanično sredstvo plaćanja i izveštajna valuta u Republici Srbiji. Treba napomenuti da je Preduzeće na dan 31. decembra 2012. godine, saglasno kriterijumima iz člana 7. Zakona o računovodstvu i reviziji u primeni, rangirano kao veliko pravno lice (2011. – isto).

Uporedni podaci, prikazani u finansijskim izveštajima za 2012. godinu, pripremljeni su na istim osnovama i bili su predmet obavljene revizije, kao stavke finansijskih izveštaja za 2011. godinu. Ovlašćeni revizor je o finansijskim izveštajima za 2011. godinu Preduzeća izrazio u svom Izveštaju pozitivno mišljenje sa skretanjem pažnje.

Ovi finansijski izveštaji predstavljaju redovne, pojedinačne finansijske izveštaje Preduzeća. Prilikom njihove pripreme nije primenjen Medjunarodni računovodstveni standard 27 – Konsolidovani finansijski izveštaji i nije konsolidovano jednočlano zavisno društvo „Projektomontaža“ d.o.o. Podgorica, nad kojim Preduzeća ima potpunu kontrolu. Preduzeće će sačiniti, kao Matično društvo, konsolidovane finansijske izveštaje za 2012. godinu, u kojima će biti konsolidovan finansijski izveštaji navedenog zavisnog društava, kao i svake godine od njegovog osnivanja.

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Preduzeća korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prikazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i na prihode i rashode izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke zasnovane su na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

a) Sastavljanje finansijskih izveštaja za 2012. godinu zasnovano je na regulativi koja uređuje oblast računovodstva, a pre svega na sledećim zakonskim i podzakonskim propisima:

- Zakon o računovodstvu i reviziji (“Službeni glasnik RS” broj 46/2006 i 111/2009, dalje u tekstu Zakon);
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni glasnik RS” broj 114/2006, 119/2008, 9/2009, 4/2010, 3/2011 i 101/2012, dalje u tekstu Pravilnik o kontnom okviru) i
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni glasnik RS” broj 114/2006, 5/2007 (ispr.), 119/2008 i 2/2010, dalje u tekstu Pravilnik o finansijskim izveštajima);
- Pravilnik o načinu i rokovima vršenja popisa i uskladjivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem (“Službeni glasnik RS” broj 106/2006).

Saglasno Zakonu, u Republici Srbiji bi trebali da se primenjuju osnovni Medjunarodni standardi finansijskog izveštavanja i Medjunarodni računovodstveni standardi sa tumačenjima (dalje u tekstu MSFI i MRS ili MSFI/MRS), čiji se prevodi objave u “Službenom glasniku RS”.

Treba naglasiti da se uz paralelnu primenu MSFI/MRS sa njihovim tumačenjima, vrši i njihovo stalno inoviranje na način da se određeni, postojeći MRS inovira i/ili zamenjuje novom verzijom pod nazivom MSFI, što obavlja, odobrava i usvaja Odbor za Medjunarodne računovodstvene standarde iz Londona (IASB), u saradnji sa Komitetom za tumačenje medjunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC).

Na finansijske izveštaje za 2012. godinu bi trebali da se primenjuju osnovni MSFI/MRS sa tumačenjima, čiji su prevodi zvanično objavljeni u “Službenom glasniku Republike Srbije” broj 77/2010 od 25. oktobra 2010. godine. Međutim, računovodstveni okvir i računovodstvene politike, saglasno prethodno navedenom Pravilniku o kontnom okviru i Pravilniku o finansijskim izveštajima, razlikuje se u određenim segmentima prezentacije od MSFI/MRS koje je usvojio Odbor za Medjunarodne računovodstvene standarde.

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Rukovodstvo Preduzeća je procenilo moguće uticaje postojećih razlika MSFI /MRS i njihovih tumačenja na finansijske izveštaje i smatra da promene ili nisu primenljive na poslovanje Preduzeća ili ne proizvode materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje, odnosno da se odražavaju samo na način njihove prezentacije (kao na primer, prikazivanje gubitka iznad visine kapitala i vanbilansne aktive i pasive).

Shodno navedenom, a imajući u vidu u ovom slučaju nematerijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja Preduzeća, priloženi finansijski izveštaji mogu se tretirati kao finansijski izveštaji sastavljeni u saglasnosti sa domaćim propisima koji regulišu ovu oblast i svim bitnim MSFI/MRS u primeni.

b) Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo sastavljeni su uz pretpostavku koncepta/načela stalnosti poslovanja Preduzeća, odnosno njegovog neograničenog trajanja poslovanja, što pretpostavlja da:

- uticaji svetske recesije, koja od sredine 2008. godine utiču na već zatečena, izrazito nepovoljna kretanja u Republici Srbiji,
- rizici promena cena,
- kursni, kreditni i kamatni rizici i
- sadašnja i buduća makro-ekonomska, odnosno kreditno-monetarna politika u Republici Srbiji,
- povećana konkurencija u grani, potencirana značajnim smanjenjem domaćih i stranih kapitalnih ulaganja i
- tržišna i cenovna pozicija stranih i domaćih inženjering preduzeća, koja su često (su)investitori i/ili zastupaju značajne domaće i strane investitore, angažujući domaće građevinske kuće kao podizvodjače,

neće imati uticaja na finansijski položaj Preduzeća u materijalno značajnom obimu, niti će imati uticaja, u materijalno značajnom obimu, na njegove buduće rezultate poslovanja, koji su do 2011. godine bili bili pozitivni, a tokom 2012. negativni.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi – prihodi od prodaje se ostvaruju prodajom usluga, odnosno izvođenjem završnih radova u građevinarstvu, izvršenih pretežno na osnovu ugovora o izgradnji. Iskazuju se srazmerno dovršenosti posla, saglasno privremenim i konačnim situacijama, koje su overili naručioci poslova i nadzorni organi. Kada se ishod ugovora o izgradnji može pouzdano da proceni, njihovi prihodi (i rashodi) se priznaju, uz svaki ugovor/gradilište posebno, prema stepenu izvršenih ugovorenih radova na dan Bilansa stanja. Prihodi od prodaje iskazani su u periodu u kome su nastali, nezavisno od vremena naplate, po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za porez na dodatu vrednost i eventualne odbitne stavke, povraćaje i/ili popuste.

Prihodi od prodaje se iskazuju kada su sva vlasnička prava i svi značajni rizici preneti na kupca, s tim što se prihodi od pruženih usluga na dan bilansiranja iskazuju srazmerno stepenu izvršenosti (Napomena 4).

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi – sadrže sve rashode sadržane u realizovanim, odnosno pruženim uslugama i izvedenim radovima i podeljeni su na rashode direktnog materijala i na druge poslovne rashode (zarade i ostala lična primanja, amortizacija i ostali poslovni rashodi).

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Rashodi direktnog materijala u realizovanim, odnosno pruženim uslugama sadrže u sebi troškove nabavne vrednosti materijala sadržanih u realizovanim, odnosno pruženim uslugama i izvršenim radovima, i obračunati su po njihovoj prosečnoj nabavnoj ceni.

Kada se ishod ugovora o izgradnji može pouzdano da proceni, njihovi rashodi (kao i prihodi) se priznaju, uz svaki ugovor/gradilište posebno, prema stepenu izvršenih ugovorenih radova na dan Bilansa stanja. Očekivani gubitak po osnovu ugovora o izgradnji može da se prizna odmah kao rashod. Takođe, nepredviđeni radovi, neugovoreni pri zaključenju ugovora o izgradnji, a neophodni da bi se izveli ugovoreni, odmah se priznaju kao rashod, pri nastanku (Napomene 5 do 7).

Drugi poslovni rashodi se alociraju direktno po nosiocima/ugovorima (troškovi usluga kooperanata, zarade direktnih izvodjača radova i slično), ili po ključu, što je slučaj sa drugim pripadajućim opštim troškovima i zaradama opštih, prodajnih i drugih službi.

3.3. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, pozitivne kursne razlike i ostale finansijske prihode (Napomena 8). Finansijski rashodi sadrže rashode kamata, negativne kursne razlike i ostale finansijske rashode (Napomena 8).

Prihodi i rashodi od kamata se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, primenom ugovorenih kamatnih stopa i iskazuju se prema svom dospeću, nezavisno od toga da li su plaćeni/naplaćeni ili se pripisuju osnovici, u iznosima koji su saglasni uslovima iz zaključenih obligacija. Formiranje pozitivnih i negativnih kursnih razlika, kao i pozitivnih i negativnih efekata zaštite od rizika tzv. valutnom klauzulom, objašnjeno je u nastavku ovih Napomena.

3.4. Preračun transakcija/stanja u stranim sredstvima plaćanja i kursne razlike

Realizovane kursne razlike, proistekle iz poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćanja, nastale pri preračunu u dinare po primenjenom tržišnom kursu na dan transakcije, kao i kursne razlike nastale preračunom novčanih sredstava u stranim sredstvima plaćanja u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu iz zvanične kursne liste Narodne banke Srbije na dan Bilansa stanja, iskazuju se kao finansijski prihodi i rashodi u Bilansu uspeha.

Nerealizovane kursne razlike, po osnovu potraživanja i obaveza, a pri njihovom preračunu u dinare po srednjem kursu iz zvanične kursne liste Narodne banke Srbije na dan bilansiranja, na dan 31. decembra 2011. i 2012. godine iskazane su kao finansijski prihodi i rashodi, u Bilansu uspeha Preduzeća, odnosno nisu razgraničavane. Realizovane i nerealizovane kursne razlike se evidentiraju zajedno.

Treba napomenuti da su se efekti ugovorene zaštite od rizika tzv. valutnom klauzulom, nastali kao posledica obaveza i potraživanja ugovorno vezanih za strana sredstva plaćanja obligacijama zaključenim između rezidentnih pravnih lica, evidentirali i bilansirali tokom 2011. i 2012. godine na isti način kao i prethodno objašnjene kursne razlike. Srednji kursevi značajnijih stranih valuta, saglasno kursnoj listi Narodne banke Srbije, u odnosu na dinar (RSD), su bili kako sledi:

(U dinarima)

Oznake strane valute	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	Indeks 2012./2011.
EUR	113,7183	104,6409	108,6748
CHF	94,1922	85,9121	109,6379
USD	86,1763	80,8662	106,5665

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

3.5. Ostali prihodi i rashodi

Ostale prihode mogu da čine prihodi od smanjenja/otpisa obaveza, naplate šteta od osiguravajućih društava i/ili po osnovu drugih obligacija, prihodi po osnovu knjižnih odobrenja dobavljača, viškovi utvrđeni popisom, dobiti realizovani prodajom stalnih sredstava, naplaćena potraživanja, za koja je prethodno, na teret rashoda zbog njihovog obezvređenja, izvršena ispravka vrednosti (indirektan otpis) ili isknjiženje iz poslovnih knjiga (direktan otpis). Ostale prihode mogu da čine i svi ostali prihodi koji se ne mogu svrstati u poslovne i finansijske, saglasno kontnom okviru u primeni (Napomena 9).

Ostale rashode mogu da čine indirektni otpisi potraživanja (ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja potraživanja od kupaca, datih avansa, učešća u kapitalu drugih i dr.) i direktni otpisi potraživanja (isknjiženja potraživanja iz poslovnih evidencija). Ostale rashode mogu da čine i gubici nastali pri prodaji stalnih sredstava, manjkovi utvrđeni popisom, troškovi sudskih sporova, naknade po osnovu penala i nastalih šteta, davanja u humanitarne svrhe i dr rashodi koji se ne mogu svrstati u poslovne i finansijske, saglasno kontnom okviru u primeni (Napomena 9).

Ispravka vrednosti (indirektni otpis) ili isknjiženje iz poslovnih knjiga (direktni otpis), kratkoročnih potraživanja utvrđuje se prilikom sastavljanja godišnjeg računa i vrši se, ako se za tim ukaže potreba, saglasno proceni rukovodstva Preduzeća o njihovoj starosnoj strukturi i/ili neizvesnosti naplate, na teret Bilansa uspeha tekuće godine. Naplaćena potraživanja, za koja je izvršena prethodno ispravka vrednosti ili isknjiženje iz poslovnih knjiga, iskazuju se u okviru ostalih prihoda, u periodu u kome su naplaćena.

3.6. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju zakonske obaveze koje se obračunavaju i izdvajaju po propisima lokalne zajednice/opštine i Republike Srbije. Izdvajanja se vrše uglavnom za sledeće namene: za penziono i zdravstveno osiguranje, zapošljavanje i socijalnu sigurnost radnika, za korišćenje građevinskog zemljišta, isticanje firme, kao porez na imovinu i slično.

Osnovice za obračun su propisane, a obračunati porezi i doprinosi padaju na teret radnika (iz zarada i naknada zarada) i/ili na teret Preduzeća (doprinosi na zarade i naknade zarada, kao i svi ostali porezi, doprinosi i druge propisane dažbine, tj. javni prihodi, koji su propisali Republika Srbija ili lokalne samouprave).

3.7. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava u skladu sa republičkim propisima. Procenjeni akontacioni iznos je plativ mesečno. Procenjeni akontacioni iznos ovog poreza tokom 2011. i 2012. godine utvrđivan je na osnovu Poreskog bilansa i Poreske prijave za prethodnu godinu i bio je plativ mesečno. Osnovica, dobit pre oporezivanja, utvrđen je Poreskim bilansom, kojim se dobitak pre oporezivanja iz Bilansa uspeha uskladjuje/koriguje iznosima određenih prihoda, rashoda i/ili ulaganja.

Stopa poreza na dobitak za 2011. i 2012. godinu iznosila je 10%. Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg obračunskog perioda mogu koristiti kao osnovica za povraćaj poreza na dobitak koji je plaćen u prethodnom obračunskom periodu. Gubici iz tekućeg obračunskog perioda, koji su iskazani u Poreskom bilansu, mogu se koristiti za umanjenje osnovice budućih obračunskih perioda, ali period korišćenja ove olakšice ne može biti duži od pet godina.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Razgraničeni porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metoda utvrđivanja obaveza prema Bilansu stanja za privremene razlike koje nastaju između poreske osnovice potraživanja i obaveza u Bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Stopa poreza na dobitak, koja važi na dan Bilansa stanja, ili stope koje se primenjuju posle datuma Bilansa stanja, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak.

Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska potraživanja priznaju se za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak, od koga se preneti poreski gubici i krediti mogu odbiti.

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Oprema, kao i nekretnine Preduzeća, predstavlja sredstva za rad čiji je očekivani vek trajanja duži od jedne godine. Saglasno MSFI/MRS nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom obračunskog perioda evidentiraju se po nabavnim cenama, koju čini fakturna vrednost nabavljenog sredstva, uvećana za sve troškove neophodne da se sredstvo stavi u upotrebu. Do momenta stavljanja u upotrebu, odnosno do knjigovodstvenog evidentiranja aktiviranja sredstava za rad, nabavka i/ili izgradnja se vodi kao sredstvo za rad u pripremi.

Naknadni izdaci, učinjeni po nabavci i stavljanju u funkciju sredstva za rad, mogu da uvećaju njegovu vrednost, ako su ispunjeni uslovi da se ono prizna kao stalno sredstvo. Ako ti uslovi nisu ispunjeni, naknadni izdaci se tretiraju kao trošak perioda u kome su nastali. Naknadni izdaci, pretežno nastali po osnovu potrošnog materijala, sitnih rezervnih delova i rada, iskazuju se kao troškovi održavanja perioda u kome su nastali. Prilikom otudjenja i/ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme, nastali gubitak ili dobitak, u poslovnim knjigama evidentira se, saglasno MSFI/MRS, kao kapitalni gubitak ili dobitak, odnosno na teret ostalih rashoda ili u korist ostalih prihoda perioda u kome je promena nastala.

Nekretnine se po početnom priznavanju iskazuju po revalorizovanoj vrednosti, koja odražava njihovu tržišnu (fer) vrednost utvrđenu na dan procene/revalorizacije, umanjene za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije. Oprema i građevinski kontejneri, se evidentiraju po nabavnoj vrednosti i ne procenjuju se na dan bilansiranja.

3.9. Amortizacija

Amortizacija nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja tokom 2011. i 2012. godine obračunavala se po osnovnom postupku, primenom godišnjih stopa amortizacije, od momenta kada se sredstvo stavi u upotrebu. Procenjeni korisni vek trajanja, odnosno stope amortizacije koje Preduzeće primenjuje tokom 2011. i 2012. godine, mogu se prikazati na sledeći način:

Predmet amortizacije	Korisni vek trajanja (godine)	Stopa amortizacije (procenti)
Gradjevinski objekti	77	1,3%
Oprema (izuzev računarske opreme)	6 - 10	10,0% - 16,6%
Računarska oprema	5	20%
Operativni sistemi i programi	5	20%

3.10. Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani

Dugoročne finansijske plasmane mogu da čine kapitalna i/ili finansijska ulaganja i potraživanja od povezanih i nepovezanih pravnih lica, ulaganja u HOV i ostali finansijski plasmani, ročnosti preko jedne godine. Kratkoročne finansijske plasmane mogu da čine tekuća dospeća dugoročnih finansijskih plasmana, kratkoročne pozajmice, potraživanja po osnovu hartija od vrednosti i slično, ročnosti do jedne godine.

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

3.11. Ulaganja u kapital drugih

Ulaganje u kapital drugih može biti većinsko i manjinsko ulaganje, izvršeno kao osnivački ili drugi ulog u osnovni kapital privrednog entiteta, ili kao ulaganje u hartije od vrednosti (HOV) namenjene prodaji, najčešće u akcije pravnih lica i u obveznice Republike Srbije. Iskazuju se u okviru stalnih sredstava. Ulaganja u kapital drugih, odnosno ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti namenjenih prodaji, koja su u akcijama kojima se stalno trguje na Beogradskoj berzi AD, mogu biti vrednovana po tržišnoj (fer) vrednosti. Sva ostala ulaganja u kapital drugih, kao i u ostale dugoročne HOV, koje se sporadično pojavljuju na organizovanom tržištu, ne mogu biti vrednovane po tržišnoj vrednosti, jer je najčešće nemaju i ova ulaganja procenjuje rukovodstvo da bi ih svelo na nadoknadivu vrednost.

Saglasno Pravilniku o kontnom okviru u primeni u Republici Srbiji (Napomena 2), efekti vrednovanja dugoročnih HOV namenjenih prodaji iskazuju se kao posebne kategorije unutar kapitala i to kao kategorije koje uvećavaju i/ili smanjuju kapital (nerealizovani dobiti i/ili gubici po osnovu dugoročnih HOV).

3.12. Zalihe

Materijal se evidentira po nabavnoj ceni, na koju mogu da budu dodati i pripadajući zavisni troškovi. Obračun izlaza ovih zaliha se vrši po metodi ponderisane, prosečne cene. Alat i inventar raspoređuju se u zalihe ukoliko im je korisni vek upotrebe kraći od jedne godine ili ispod određene vrednosti, ako nije dat u upotrebu. Navedene vrste alata i inventara iskazuju se u poslovnim knjigama po nabavnim cenama i otpisuju se na teret rashoda u celini, prilikom davanja u upotrebu. Na dan Bilansa stanja (ali je to moguće i tokom poslovne godine), zalihe se vrednuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža. Neto prodajna vrednost se utvrđuje saglasno ceni po kojoj bi se određena vrsta zaliha mogla da proda, koja je formirana prema tržišnoj ceni, umanjenoj za troškove prodaje, ako ih ima. Kada se proceni da je potrebno svesti zalihe na nižu, neto prodajnu vrednost, vrši se ispravka njihove vrednosti i razlika se evidentira na ostalim rashodima. Oštećene zalihe i zalihe nestandardnog kvaliteta se otpisuju.

3.13. Potraživanja

Potraživanja obuhvataju potraživanja od investitora/kupaca za obavljene radove i/ili izvršene usluge. Evidentiraju se po vrednosti koja sadrži fakturisanu vrednost obavljenih radova i/ili isporučenih usluga, koja je uvećana za obračunati porez na dodatu vrednost i eventualno, umanjena za ugovorene stavke, ako ih ima. Vrednost potraživanja, koja su prethodno evidentirana na poslovnim prihodima, zbog nenaplativosti ili obezvređenja, može da se koriguje delom ili u celini indirektnim otpisom, koji se vrši ispravkom vrednosti potraživanja ili direktnim otpisom, kojim se vrši isknjižavanje potraživanja iz poslovnih knjiga Preduzeća, na teret rashoda perioda kada je procenjeno obezvređenje ili nenaplativost.

3.14. Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze

Dugoročne finansijske obaveze mogu da čine obaveze po osnovu dugoročnih bankarskih i robnih kredita, obaveze po osnovu finansijskog lizinga, po osnovu dugoročnih hartija od vrednosti i slično. Kratkoročne finansijske obaveze mogu da čine tekuća dospeća dugoročnih finansijskih obaveza, kratkoročni krediti i ostale finansijske obaveze iz poslovanja. Preduzeće tokom 2011. i 2012. godine, tekuća dospeća po osnovu dugoročnih kredita i ugovora o finansijskom lizingu, nije evidentiralo na kratkoročnim finansijskim obavezama (Napomene 22, 23 i 24).

Finansijske obaveze evidentiraju se po nabavnoj vrednosti, koja uključuje troškove sticanja i transakcione troškove, a po početnom priznavanju, mere se po amortizovanoj vrednosti, izuzev obaveza kojima se trguje, ako ih ima (na pr. hartije od vrednosti, koje bi trebalo da se mere po tržišnoj, fer vrednosti). Dokumentovano i nesporno smanjenje finansijskih obaveza, se evidentira na ostalim prihodima, uz direktan otpis (Napomena 3.5).

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

3.15. Naknade zaposlenima

Preduzeće je, u skladu sa propisima Republike Srbije, a na osnovu pojedinačnih ugovora o radu, u obavezi da obračuna zaposlenima zaradu/naknadu, sa porezom iz zarade/naknade, i doprinosima iz i na zaradu i/ili naknadu i otpremnine pri odlasku u penziju. Preduzeće u tom pogledu, osim navedenog, nema druge zakonske i/ili ugovorene obaveze prema zaposlenima i posledično, nisu vršena rezervisanja po osnovu dodatnih beneficija zaposlenih. Efekti mogućih rezervisanja po osnovu otpremnina nisu materijalno značajni, obzirom da se u toku godine vrši isplata samo otpremnina prilikom odlaska u penziju približno istom broju zaposlenih. Istovremeno, troškovi utvrđivanja rezervisanja po osnovu otpremnina prevazišli bi efekte koristi od tih rezervisanja.

3.16. Značajne računovodstvene procene

Rukovodstvo treba da koristi najbolje moguće procene i razumne pretpostavke pri prikazivanju finansijskih izveštaja i pojedinačnih iznosa u njima. Izložene procene i pretpostavke zasnovane su na informacijama koje su postojale na dan bilansiranja, odnosno sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, mada se određene procene, u skladu sa okolnostima, vrše i tokom godine, ako se za tim ukaže potreba. Prema mišljenju rukovodstva izvršene su procene koje, u datim okolnostima, prikazuju verodostojno iznose u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Ispravke vrednosti kupaca i ostalih potraživanja zasnovane su na proceni potraživanja, koje rukovodstvo obavlja tokom godine ili na dan bilansiranja, procenom rizika naplate (Napomena 3.5).

Amortizacija, odnosno njene stope u primeni, zasnovane su na budućem ekonomskom veku trajanja nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja (Napomene 3.8 i 3.9).

Fer vrednost se utvrđuje, zavisno od konkretne stavke aktive i pasive, primenom odgovarajućih metoda procene koje obuhvataju zvanične tržišne informacije (Napomene 3.8, 3.9, 3.11, 3.12, 3.14.). Za stavke za koje ne postoje zvanične tržišne informacije, rukovodstvo vrši procenu rizika i vrši ispravku vrednosti (Napomene 3.5, 3.8, 3.9, 3.11, 3.14.).

Odložena poreska sredstva rukovodstvo procenjuje na osnovu strategije i taktike planiranja poreske politike, da bi se utvrdio iznos koji se može priznati na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka (Napomena 3.7).

3.17. Ciljevi i politike u vezi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Preduzeća je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa i rizik od promene cena), kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku gotovinskog toka. Upravljanje finansijskim rizicima Preduzeća je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Preduzeća svedu na minimum. Upravljanje finansijskim rizicima obavlja menadžment Preduzeća, uz podršku finansijskih i računovodstvenih funkcija. Identifikuju se i procenjuju finansijski rizici i definišu se strateški i operativni načini zaštite. Uz sve napore rukovodstva, obzirom na globalnu ekonomsku krizu, koja je dodatno pogoršala ekonomsko stanje u zemlji (Napomena 2/b/), Preduzeće je poslovalo sa gubitkom, uz ozbiljno narušenu likvidnost i solventnost.

Rizik promene cena

Preduzeće ostvaruje najveći deo svojih poslovnih prihoda izvođenjem ugovorenih radova i pružanjem ugovorenih usluga u građevinarstvu, gde su prisutne značajne oscilacije tražnje i veoma oštra konkurencija stranih i domaćih preduzeća. Takođe, Preduzeće je često u situaciji koja zahteva, da bi se okončao ugovoreni posao, izvođenje dodatnih radova, koji se moraju naknadno ugovarati sa investitorima, kao i prilagođavanje promenama cena inputa, što sve značajno utiče na cene ugovorene sa investitorima, i posledično, na likvidnost i profitabilnost. Zbog navedenog, Preduzeće je izloženo ovom riziku, koga je rukovodstvo uspešno držalo pod kontrolom do 2012. godine.

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Kamatni rizik

Preduzeće je tokom izveštajnog perioda značajno bilo izloženo riziku promene fer vrednosti kamatnih stopa, kao i kamatnom riziku gotovinskog toka, obzirom da su se kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze vešestruko uvećale u poslednja tri obračunska perioda. Ovakvo višestruko uvećavanje kratkoročnih i dugoročnih finansijskih obaveza rezultat je pogoršanih uslova ugovaranja naplate sa investitorima, uz nemogućnost povlačenja dugoročnih bankarskih kredita na srpskom finansijskom tržištu, što je dovelo i do povećanja obaveza prema kooperantima i podizvođačima. Naime, saglasno tržišnim kretanjima u uslovima ekonomske krize, kako domaće, tako i globalne, uz oštru konkurenciju u grani i pad tražnje, Preduzeće je moralo da ugovara duže rokove naplate od investitora i/ili kreditiranje investitora, što je rezultiralo zaduživanjem kod poslovnih banaka u zemlji, uglavnom putem kratkoročnih kredita i faktoring poslova. Saglasno navedenom, kamatni rizik je izuzetno izražen tokom izveštajnog perioda, ne samo zbog tržišnog kretanja kamatnih stopa, nego i zbog obima i ročnosti zaduživanja.

Kursni rizik

Preduzeće ima izraženi kursni rizik, obzirom na vrstu delatnosti i kompoziciju potraživanja i obaveza, kako sa stanovišta njihove ročnosti, tako i sa stanovišta ugovorene valute naplate i plaćanja. Rukovodstvo Preduzeća je pratilo kursne rizike, putem analize deviznog podbilansa, u kome su iskazana potraživanja i obaveze saglasno ugovorenim uslovima, u domaćoj i stranoj valuti. Na dan 31. decembra 2012. godine devizna potraživanja višestruko su manja od deviznih obaveza, tako da je tokom 2012. godine ovaj raskorak značajno uticao na rezultate poslovanja, obzirom na relativnu nestabilnost kurseva stranih valuta.

Rukovodstvo je pokušalo tokom izveštajnog perioda da promeni strukturu obaveza i potraživanja, ali su potraživanja od investitora/kupaca i dalje pretežno ostala vezana za domicilnu valutu, a izvori, kreditna sredstva uzeta od domaćih banaka, pretežno su vezani za strana sredstva plaćanja, direktno ili indirektno, tzv. valutnom klauzulom.

Kreditni rizik

Preduzeće je tokom 2011. godine, dvostruko više nego u prethodnom izveštajnom periodu, iz kratkoročnih bankarskih izvora, finansiralo investitore/kupce ugovaranjem dužih rokova naplate ili rokova naplate po okončanju posla. Investitori/kupci sa kojima su ugovarani ovakvi rokovi naplate bili su likvidna i solventna pravna lica i/ili korisnici budžetskih sredstava i procenjeno je da imaju kapacitet da izmire svoje obaveze, što je bila pogrešna procena. Iako je rukovodstvo aktivno pratilo tokove novca Preduzeća, uz projekcije koje su planirane od dnevnog, dekadnog i mesečnog do godišnjeg nivoa, u drugoj polovini izveštajnog perioda Preduzeće je došlo u situaciju da banke, koje su kreditirale Preduzeće, smanje ili u potpunosti obustave dalje kreditiranje. Uz dodatno pogoršanje naplate potraživanja od investitora, ne samo u segmentu naplate izvedenih dodatnih radova, koji se naknadno ugovaraju sa investitorima, Preduzeće je krajem izveštajnog perioda postalo nelikvidno, dobrim delom i zbog izuzetno izraženog kreditnog rizika, uslovljenog nemogućnošću naplate izvedenih radova.

Likvidnosni rizik

Cilj Preduzeća je da održi ravnotežu između kontinuiteta ulaganja sredstava i fleksibilnog pozajmljivanja tuđih sredstava. Ovaj rizik je uslovljen svim prethodno analiziranim rizicima i rukovodstvo Preduzeća ga tako i prati, uz sve ostale. Do druge polovine 2012. godine upravljanje likvidnošću je davalo zadovoljavajuće rezultate, obzirom da Preduzeće nikad nije bilo nelikvidno po bilo kom osnovu, odnosno imalo je dovoljan nivo novčanih sredstava, da u svakom momentu nesmetano posluje. Od druge polovine 2012. godine, zbog svih prethodno navedenih rizika, likvidnost je bila toliko ugrožena, da je Preduzeće pokušalo da reprogramira svoje obaveze prema bankama. Obzirom da banke nisu bile spremne da reprogramiraju potraživanja od Preduzeća, među kojima su značajno zastupljeni i faktoring poslovi, koje banke naplaćuju preko namenskih računa, Preduzeće je postalo nelikvidno tokom januara i februara 2013. godine.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

OSTALE NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

4. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi, objašnjeni u Napomeni 3.1, mogu se prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje		
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	3.996.419	4.363.181
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu	20.371	27.399
Ukupni prihodi od prodaje	4.016.790	4.390.580
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	1.460	2.002
Ostali poslovni prihodi		
Povećanje vrednosti objekta za prodaju (Napomena 14)	113.075	-
Prihodi od zakupnina	573	764
Ostali poslovni rashodi	114	-
Ukupni ostali poslovni prihodi	113.762	764
U K U P N O	4.132.012	4.393.346

5. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA

Nabavna vrednost prodate robe Preduzeća za 2012. godinu iznose Din. 81.035 hiljada (2011. godine – Din. 11.319 hiljade).

Troškovi materijala Preduzeća mogu se strukturno prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
TROŠKOVI MATERIJALA		
Troškovi materijala za izradu	1.272.156	1.060.059
Gorivo, maziva i ostali energenti	56.848	59.787
Nabavka materijala	7.463	17.595
Kancelarijski materijal i ostali režijski troškovi	15.758	14.261
U K U P N O	1.352.225	1.151.702

6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi Preduzeća se mogu prikazati na na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
ZARADE, NAKNADA I OSTALI LIČNI RASHODI		
Bruto zarade i naknade zarada	352.120	388.531
Doprinosi na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	62.948	67.497
Naknade po osnovu ugovora	31.544	23.205
Otpremnine	492	997
Pomoć zaposlenima	748	1.031
Troškovi službenog puta	559	1.186
Smeštaj i ishrana na terenu	19.514	23.562
Prevoz	17.149	17.168
Ostali lični rashodi	2.097	5.317
U K U P N O	487.171	528.494

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I OSTALI POSLOVNI RASHODI

Troškovi amortizacije Preduzeća za 2012. Godinu (Napomene 3.8, 3.9 i 11) iznose ukupno Din. 25.998 hiljada (2011. – Din. 31.616 hiljada), od čega amortizacija nematerijalnih ulaganja/softvera iznosi Din. 427 hiljada (2011. – Din. 427 hiljada), a amortizacija nekretnina i opreme iznosi Din. 25.571 hiljada (2011. – Din. 31.189 hiljada).

Ostali poslovnih rashodi Preduzeća mogu se strukturno prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
OSTALI POSLOVNI RASHODI		
Usluge kooperanata	2.515.872	2.272.430
Platni promet i naknade za bankarske usluge	71.437	45.024
Transportne usluge	26.795	29.393
Održavanja sredstava za rad	10.606	10.175
Zakup	7.107	8.317
PTT usluge	7.030	7.844
Premije ADO (osiguranje imovine i lica)	6.366	6.270
Reprezentacija	5.776	7.259
Komunalne usluge	5.109	3.425
Intelektualne usluge	3.528	4.033
Porezi i doprinosi	1.358	2.183
Zdravstvene usluge	210	456
Reklama i propaganda	101	64
Razni poslovni rashodi	35.594	33.822
U K U P N O	2.696.889	2.430.695

8. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi, objašnjeni u Napomenama 3.3. i 3.4, mogu se predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
FINANSIJSKI PRIHODI		
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	40.869	19.144
Pozitivne kursne razlike	238	2.651
Prihodi od kamata	41	567
Ostali finansijski prihodi	5	3.794
U K U P N O	41.153	26.156

Finansijski rashodi, objašnjeni u Napomenama 3.3. i 3.4, mogu se predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
FINANSIJSKI RASHODI		
Rashodi po osnovu kamata	150.934	132.038
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	103.324	31.556
Negativne kursne razlike	7.369	6.199
Ostali finansijski rashodi	325	32
U K U P N O	261.952	169.825

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

9. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi, objašnjeni u Napomeni 3.5, mogu se predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
OSTALI PRIHODI	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Prihodi od usklađivanja		
vrednosti građevinskog zemljišta	267.409	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti sredstava za rad	2.200	-
Prihodi od ukidanja obaveza	93	2.295
Dobici od prodaje sredstava za rad	-	42
Razno	603	580
U K U P N O	270.305	2.917

Prihodi od usklađivanja vrednosti, u iznosu od Din. 267.409 hiljada, odnose se na unos procenjene vrednosti građevinskog zemljišta namenjenog prodaji (Napomena 14), ustanovljene u Rešenju nadležnog organa pri njegovoj konverziji u vlasništvo Preduzeća, a koje se nalazi u Milutina Milankovića na Novom Beogradu.

Ostali rashodi, objašnjeni u Napomeni 3.5, mogu se predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
OSTALI RASHODI	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Direktni otpisi potraživanja	273	1.437
Gubici od rashoda sredstava za rad	130	434
Ostali nepomenuti rashodi	8.866	4.072
U K U P N O	9.269	5.943

10. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji Preduzeća se može prikazati na sledeći način:

	(U dinarima)	
ZARADA PO AKCIJI	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Osnovna zarada po akciji	-	481,7
U K U P N O	-	481,7

11. STALNA IMOVINA

Struktura stalne imovine Preduzeća se na dan 31. decembra mogu prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
NEKRETNINE I OPREMA	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Sadašnja vrednost nekretnina	170.092	98.746
Sadašnja vrednost opreme	65.228	76.083
Sredstva za rad u pripremi	4.386	92.136
NEKRETNINE I OPREMA UKUPNO	239.706	266.965
NEMATERIJALNA ULAGANJA		
Sadašnja vrednost nematerijalnih ulaganja	214	641
NEMATERIJALNA ULAGANJA UKUPNO	214	641

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Nekretnine i oprema

Povećanja i smanjenja vrednosti nekretnina, opreme i sredstava za rad u pripremi, tokom 2011. i 2012. godine mogu se prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)			
	Nekretnine	Oprema	Sredstva za rad u pripremi	UKUPNO
	1	2	3	4=1+2+3
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 01. januara 2011.	163.108	265.112	90.026	518.246
Povećanja – direktna	625	9.039	12.372	22.036
Prenosi – aktiviranja	-	10.262	(10.262)	-
Prodaja i ostala smanjenja	-	(6.302)	-	(6.302)
Stanje 31. decembra 2011.	163.733	278.111	92.136	533.980
Procena tržišne (fer) vrednosti	72.568	-	-	72.568
Povećanja – direktna	1.552	2.152	9.918	13.622
Prenosi – aktiviranja	-	9.919	(9.919)	-
Smanjenja – prenosu	-	(298)	(87.749)	(88.047)
Stanje 31. decembra 2012.	237.853	289.884	4.386	532.123
ISPRAVKA VREDNOSTI				
Stanje 01. decembra 2011.	(62.282)	(175.706)	-	(237.988)
Amortizacija za 2011.	(2.705)	(28.484)	-	(31.189)
Prodaja i ostala smanjenja	-	2.162	-	2.162
Stanje 31. decembra 2011.	(64.987)	(202.028)	-	(267.015)
Amortizacija za 2012.	(2.774)	(22.797)	-	(25.571)
Smanjenja – prenosu	-	169	-	169
Stanje 31. decembra 2012.	(67.761)	(224.656)	-	(292.417)
SADAŠNJA VREDNOST	-			
Na dan 31. decembra 2012.	170.092	65.228	4.386	239.706
Na dan 31. decembra 2011.	98.746	76.083	92.136	266.965

Povećanje vrednosti opreme u iznosu od Din. 9.919 hiljadu, odnosi se najvećim delom na nabavku krupnog alata i opreme, putničkih vozila i računarske opreme (2011. – Din. 19.301 hiljada, isto). Oprema, nabavljena zbog novih gradilišta, finansirana je iz sopstvenih sredstava i putem finansijskog lizinga (2011. – isto).

Ulaganja u poslovni-stambeni kompleks u izgradnji, koji je u Milutina Milankovića na Novom Beogradu, od Din. 87.749 hiljada (2011. – Din. 87.749 hiljada), preneti su na građevinske objekte namenjene prodaji (Napomena 14).

Pre prenosa na građevinske objekte namenjene prodaji, za navedeni kompleks u izgradnji sačinjen je urbanistički projekat za izgradnju poslovno - stambenog objekta, za koji je dobijena saglasnost Sekretarijata za urbanizam i građevinske poslove. Poreska uprava - filijala Novi Beograd je Preduzeću izdala Zapisnik kojim je utvrđena vrednost građevinskog zemljišta budućeg kompleksa, sa troškovima pribavljanja prava korišćenja/stupanja u posed, što je okončano u martu 2012. godine Rešenjem o konverziji (Napomena 14).

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Nematerijalna ulaganja

Preduzeće je ranijih godina uložilo Din. 2.136 hiljada u nabavku licenciranog operativnog sistema za personalne računare u i van mreže (Microsoft Windows) i nabavku profesionalnog programa za projektante (ZW CAD). Promene nematerijalnih ulaganja, tokom 2011. i 2012. godine, mogu se prikazati na sledeći način:

		(U hiljadama dinara)	
		2 0 1 2.	2 0 1 1.
<u>Nabavna vrednost</u>			
Stanje 01. januara		2.136	2.136
Povećanja		-	-
Stanje 31. decembra	(I)	2.136	2.136
<u>Ispravka vrednosti</u>			
Stanje 01. januara		(1.495)	(1.068)
Amortizacija (Napomena 7)		(427)	(427)
Stanje 31. decembra	(II)	(1.922)	(1.495)
<u>Sadašnja vrednost</u>			
Stanje 31. decembra	(III) = (I) – (II)	214	641

12. UČEŠĆA U KAPITALU

Struktura učešća u kapitalu drugih, na dan 31. decembra, može se prikazati na sledeći način:

		(U hiljadama dinara)	
		2 0 1 2.	2 0 1 1.
Ulaganja u kapital Privredne banke a.d. Beograd			
- Nabavna vrednost		11.893	11.893
- Ispravka vrednosti (Napomena 3.11)		(8.799)	(5.724)
Tržišna/(fer) vrednost na dan bilansiranja		3.094	6.169
“Forum Group“ d.o.o. Beograd - manjinski ulog		1.053	1.053
„Projektomontaža“ d.o.o. Podgorica - 100% učešće		802	802
U K U P N O		4.949	8.024

Preduzeće je 19. juna 2008. godine u Podgorici osnovalo jednočlano zavisno privredno društvo, čiji upisani i uplaćeni osnovni kapital iznosi 10.000 evra. Akcije Privredne banke Beograd a.d. iz Beograda na dan bilansiranja procenjuju se, saglasno podacima sa Beogradske berze a.d., po tržišnoj/(fer) vrednosti. Efekat ovog vrednovanja umanjuje na dan bilansiranja vrednost ovog ulaganja što se respektivno odražava i na nerealizovane gubitke po osnovu HOV, iskazane u okviru kapitala Preduzeća (Napomena 21).

13. ZALIHE

Zalihe sa datim avansima, na dan 31. decembra, imaju sledeću strukturu:

		(U hiljadama dinara)	
		2 0 1 2.	2 0 1 1.
ZALIHE			
Materijal		391.807	318.350
Rezervni delovi		5.611	7.203
Alat i inventar		8.295	3.373
Roba		7.105	17
UKUPNE ZALIHE		412.818	328.943
Dati avansi		118.021	239.999
U K U P N O		530.839	568.942

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Struktura potraživanja po osnovu datih avansa na dan 31. decembra je kako sledi:

Primaoci avansa	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
1. ”Kolibri CMYK”, Beograd	9.503	7.765
2. ”Kabl inženjering”, Beograd	8.297	4.534
3. „Energy Pro“ d.o.o. Beograd	7.708	-
4. „Ingrad“ d.o.o. loznica	7.008	-
5. „Petro Mont“ d.o.o. Novi Sad	6.292	-
6. ”D.S.S.L. ”, Valjevo	5.610	5.610
7. „Izol Invest“ d.o.o.	5.364	-
8. „Alex Engineering & Construction” d.o.o.	4.237	-
9. ”Eneltek servis”, Beograd	4.199	4.199
10. „Pevialte“ d.o.o.	3.363	-
11. „Biro Thermotem“ SZR	3.271	-
12. ”Fuego”, Čuprija	3.136	3.136
13. „Hidronova Plus“ d.o.o. Beograd	2.468	-
14. ”Ening energetika inženjering”, Beograd	2.455	4.407
15. „Punisa Elektro“ Kučevo	2.085	2.085
16. „VM Telekomunikacije“ Zemun	1.840	1.755
17. „Euro 2003.“ Šabac	1.668	555
18. „Ingrad Energo“ d.o.o. Loznica	1.556	-
19. „Instalater“ Beograd	1.528	1.528
20. „Rarex Company“ d.o.o.	1.500	57
21. Ostali primaoci	34.933	204.368
U K U P N O	118.021	239.999

Starosna struktura datih avansa nije praćena tokom obraćunskog perioda, i rukovodstvo smatra da nema sumnjivih ili spornih potraživanja po osnovu kojih je na dan bilansiranja trebalo da izvrši direktan ili indirektan otpis na teret rashoda perioda. Stanja avansa su usaglašavana tokom godine, manji procenat usaglašen je na dan 31. decembra 2012. godine.

14. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Poslovno - stambeni kompleks u izgradnji, koji je u Milutina Milankovića na Novom Beogradu, tokom 2012. godine prenet je sa stalnih sredstava (Napomena 11), na stalna sredstva namenjena prodaji, obzirom da rukovodstvo ima nameru da ga proda zbog opšte nelikvidnosti Preduzeća.

U martu 2012. godine Preduzeće je dobilo Rešenje nadležnog organa o konverziji gradskog građevinskog zemljišta, koje je bilo pravosnažno 28. maja 2012. godine, kojim je gradsko građevinsko zemljište u Milutina Milankovića (pod i oko stambeno - poslovnog kompleksa u izgradnji), dato u svojinu Preduzeća, pod određenim zakonskim uslovima, besteretno.

U navedenom Rešenju je iskazana tržišna vrednost gradskog građevinskog zemljišta koje postaje svojina Preduzeća. Saglasno navedenom Rešenju, u poslovnim knjigama Preduzeća evidentirana je vrednost gradskog građevinskog zemljišta, u iznosu od Din. 267.409 hiljada i respektivno iskazani su ostali prihodi perioda (Napomena 9).

Takođe, krajem izveštajnog perioda izvršena je procena tržišne (fer) vrednosti poslovno-stambenog kompleksa namenjenog prodaji, koje je u Milutina Milankovića, i efekat te procene u iznosu Din. 113. 075 hiljada evidentiran je u poslovnim knjigama Preduzeća kao povećanje vrednosti poslovno - stambenog kompleksa, za koliko su respektivno povećani ostali poslovni prihodi (Napomena 4).

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

15. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se na dan 31. decembra mogu prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Kupci u zemlji	791.433	1.656.522
Kupci u inostranstvu	140.725	69.848
Potraživanja iz specifičnih poslova	24.041	3.670
Potraživanja od radnika (sl. putevi i gorivo)	10.886	3.670
Potraživanja po osnovu preplaćenih obaveza	2.985	3.018
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	23.679	31.997
U K U P N O	993.749	1.768.725

Starosna struktura potraživanja od kupaca je zadovoljavajuća i rukovodstvo smatra da nema sumnjivih ili spornih potraživanja po osnovu kojih bi trebalo izvršiti direktan ili indirektan otpis na teret rashoda perioda. Stanja ovih potraživanja usaglašavana su tokom godine, a na dan 31. decembra 2012. godine usaglašen je manji deo salda. Struktura potraživanja od kupaca u zemlji može se prikazati i na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Investitori, nosioci konzorcijuma i ostali kupci		
1. "Deneza M inženjering", Beograd	78.699	197.938
2. "Imperial Gradnja", Beograd	68.198	79.986
3. „Aerodrom Nikola Tesla“ a.d. Beograd	64.917	2.757
4. "Beomarking", Beograd	60.080	54.874
5. „Galenika“ a.d. Beograd	41.488	-
6. JKP "Vodovod i kanalizacija", Loznica	39.873	33.987
7. "Hidropromet inženjering", Beograd	37.045	43.666
8. "Securiton", Beograd	36.512	42.425
9. "Coop Trans", Beograd	34.316	34.316
10. „MK Elektor-Lešnica“ Lešnica	30.078	12.900
11. „Resa Gradnja“ d.o.o. Novi Banovci	23.151	18.335
12. JP Građev. zemljište i putevi Ruma	23.019	-
13. Direkcija za građevinsko zemljište, Beograd	17.422	47.116
14. JUP "Istraživanje i razvoj", Beograd	16.842	133.075
15. JKP Vodovod Smed. Palanka	16.792	-
16. Ministarstvo ekonomije i reg. razvoja	16.437	20.336
17. JKP Vodovod i kanalizacija Šabac	15.171	15.710
18. Osnovni sud u Loznici	13.521	-
19. Beogradske elektrane	13.511	43.770
20. „Mašinokop“ d.o.o.	12.826	12.822
21. Ostali	131.535	862.509
U K U P N O	791.433	1.656.522

16. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PREPLAĆENOG POREZA NA DOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak Preduzeća na dan 31. decembra 2012. godine iznose Din. 10.787 hiljada (2011. – Din. 488 hiljada) i predstavljaju iznos akontacija plaćenih tokom 2012. godine. Preduzeće je na dan 31. decembra 2012. godine u potpunosti usaglasilo navedeno stanje sa Poreskom upravom.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2012. godine iznose Din. 29.346 hiljada (2011. – Din. 5.752 hiljade). Odnose se na primljene menice od kupaca, namenske depozite položene u banku i na potraživanja po osnovu kratkoročnih pozajmica koje je Preduzeće dalo svojim zaposlenima.

18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina, na dan 31. decembra, imaju sledeću strukturu:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
DINARSKA NOVČANA SREDSTVA		
Tekući računi	5.094	889
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	157	157
Blagajna za sitne troškove	213	193
UKUPNA DINARSKA NOVČANA SREDSTVA	5.464	1.239
DEVIZNA NOVČANA SREDSTVA		
Devizni račun	2.383	4.775
Devizna blagajna	26	51
UKUPNA DEVIZNA NOVČANA SREDSTVA	2.409	4.826
U K U P N O	7.873	6.065

19. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Porez na dodatu vrednost i AVR, mogu se predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
AVR	376.978	202.060
PDV u primljenim fakturama po opštoj stopi	14.557	10.556
PDV u datim avansima po opštoj stopi	1.107	1.373
U K U P N O	392.642	213.989

U okviru AVR na dan 31. decembra 2012 godine su iskazani procenjeni prihodi po osnovu izvedenih radova, koji nisu fakturisani investitorima, u iznosu od Din. 372.753 hiljada (2011. – Din. 194.621 hiljadu). U navedenom iznosu je i iznos od Din. 31.287 hiljada iz prethodnog izveštajnog perioda, koji je sporan, a odnosi se na vrednost dodatnih, izvedenih radova, neugovorenih sa Kliničkim centrom Srbije.

Ostatak AVR, u iznosu od Din. 4.225 hiljada odnosi se na razgraničene, nedospеле kamate po osnovu finansijskog lizinga (2011. – Din. 7.439 hiljada).

20. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Odložena poreska sredstva su na dan 31. decembra formirana na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA		
Početno stanje 01. januara	4.501	3.065
Razlika između računovodstvene i poreske amortizacije za tekuću godinu, iskazana u Bilansu uspeha	1.712	1.436
U K U P N O	6.213	4.501

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

21. KAPITAL

U Napomeni 1 dati su osnovni podaci o osnivanju Preduzeća, kao i o izvršenim upisima u registre nadležnih organa. Osnovni kapital Preduzeća na dan 31. decembra 2011. i 2012. godine u poslovnim knjigama iznosi Din. 149.638 hiljada i njegova dinarska struktura se može prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Akcionarski kapital – obične, upravljačke akcije	142.903	142.903
Akcionarski kapital – prioritetne akcije	6.010	6.010
Revalorizacione rezerve (deo iz 2003. godine)	725	725
U K U P N O	149.638	149.638

Vrsta emitovanih akcija, njihov broj i pojedinačna nominalna vrednost pri emitovanju može se prikazati na sledeći način:

Stanje emisija upisanih u Centralni registar, depo i kliring HOV a.d.	31. decembar 2012.	
	Broj akcija	Nominalna vrednost (u Dinarima)
Obične akcije, emitovane i prodane do 2003. godine	168.122	850,00
Prioritetne akcije, emitovane i prodane 2008. godine	7.071	850,00

Vlasnička struktura akcionarskog kapitala Preduzeća je podložna promenama, obzirom da se akcijama Preduzeća trguje na Beogradskoj berzi a.d. od 05. novembra 2004. godine. Trenutna i tačna vlasnička struktura akcijskog kapitala Preduzeća može da se sagleda na internet stranici Centralnog registra hartija od vrednosti. Preduzeće je poslovnu 2012. godinu završilo sa gubitkom, u iznosu od Din. 469.357 hiljada, iskazan u Bilansu uspeha. Obzirom na iznos ukupnog kapitala, Preduzeće na dan 31. decembra 2012. godine ima negativni kapital u iznosu od Din. 91.243 hiljade, koji je saglasno propisima u primeni iskazan u Bilansu stanja u okviru aktive, dok je ostatak od Din. 378.114 hiljada iskazan u okviru stavke kapitala.

Ostale stavke, iskazane u okviru kapitala Preduzeća, na dan 31. decembra 2011. i 2012. godine sadrže sledeće:

- Revalorizacione rezerve, koje iznose Din. 113.758 hiljada (2011. – Din. 41.190 hiljada) i predstavljaju efekte dobijene procenom tržišne/(fer) vrednosti poslovnog prostora na dan bilansiranja, u kome je sedište Preduzeća (Napomene 3.8 i 11);
- Nerealizovane gubitke po osnovu dugoročnih hartija od vrednosti od Din. 14.511 hiljada (2011. – Din. 11.436 hiljada), nastale po osnovu procene tržišne/(fer) vrednosti akcija Privredne banke a.d. iz Beogradana dan bilansiranja, koje su klasifikovane kao dugoročne HOV namenjene prodaji (Napomene 3.10, 3.11 i 12);
- Neraspoređeni dobitak od Din. 129.229 hiljada (2011. – Din. 127.290 hiljade);
- Deo gubitka iz Bilansa uspeha za 2012. godinu od Din. 378.114 hiljada, iskazanog do nulte vrednosti ukupnog kapitala Preduzeća.

Preduzeće je do 2012. godine poslovalo profitabilno i saglasno odlukama donetim na redovnim godišnjim Skupštinama akcionara, dobit se do 2011. godine gotovo u celini raspoređivala u dividende i isplaćivala akcionarima. Neto rezultat Preduzeća za poslovnu 2012. godinu je negativan, ukupni realizovani neto gubitak iznosi Din. 469.357 hiljada.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

22. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita Preduzeća mogu se, na dan 31. decembra, prikazati na sledeći način:

DUGOROČNI KREDITI	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Fond za razvoj RS	82.145	57.384
Komercijalna banka a.d. Beograd	68.231	
UniCredit Bank a.d. Beograd	33.433	-
U K U P N O	183.809	57.384

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita uzetih od Fonda za razvoj RS u iznosu od Din. 82.145 hiljade (2011. – Din. 57.384 hiljade), predstavljaju obaveze po osnovu dve kreditne partije. Njihova kvartalna otplata je otpočela, kamatne stope su 3% i 4,5% na godišnjem nivou, a rok otplate im je u 2013., odnosno 2014. godini. Krediti su na dan 31. decembra 2012. godine usaglašeni sa davaocem sredstava.

Kreditni uzeti od Komercijalne banke a.d. Beograd i UniCredit Bank a.d. Beograd su subvencionisani krediti, čiji je poslednji rok otplate u martu, odnosno maju 2014. godine. Odobreni su uz kamatnu stopu od 3,5% p.a., uz grejs period.

Preduzeće na dan bilansiranja ne prenosi na kratkoročne finansijske obaveze iznos tekućih dospeća po dugoročnim kreditima, iako je to obavezno, saglasno MRS/MSFI u primeni. Rukovodstvo smatra da ova računovodstvena politika ne utiče materijalno značajno na stavke u Bilansu stanja, niti na odnos kratkoročnih sredstava i obaveza, odnosno na relevantne pokazatelje poslovanja.

23. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze, u iznosu od Din. 19.928 hiljada (2011. - Din. 31.731 hiljada), u potpunosti se odnose na obaveze Preduzeća po osnovu sredstava za rad uzetih putem finansijskog lizinga. Struktura obaveza po lizing kućama, na dan 31. decembra 2012. godine, je sledeća:

- Credit Agricole Leasing d.o.o. Novi Sad – Din. 15.490 hiljada,
- Raiffeisen Leasing d.o.o. Beograd – Din. 999 hiljada,
- EFG Leasing d.o.o. Beograd – Din. 1.247 hiljada,
- UniCredit Leasing d.o.o. Beograd – Din. 2.192 hiljada.

Stanje duga prema lizing kućama na dan 31. decembra 2012. godine usaglašeno je u potpunosti.

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze Preduzeća na dan 31. decembra 2012. godine iznose Din. 1.087.324 hiljada (2011. – Din. 1.182.216 hiljada) i mogu se prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Kratkoročni krediti uzeti od banaka	782.096	1.032.969
Dozvoljeno prekoračenje na tekućem računu	233.068	95.141
Kratkoročni kredit po aktiviranoj garanciji	58.770	-
Kratkoročna pozajmica	13.390	-
Fond za razvoj RS	-	54.106
U K U P N O	1.087.324	1.182.216

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Kratkoročni krediti na dan 31. decembra 2012. godine po bankama imaju sledeće vrednosti:

(U hiljadama dinara)

Banka	Stanje duga 31. decembra 2012.		
	Stanje duga odobrenog u dinarima	Stanje duga odobrenog sa valutnom klauzulom	U K U P N O
	(1)	(2)	(3) = (1) + (2)
UniCredit Bank a.d. Beograd	-	417.647	417.647
Privredna banka a.d. Beograd	134.496	-	134.495
Eurobanka EFG a.d. Beograd	99.500	-	99.500
Societe Generale Bank a.d. Beograd	-	42.168	42.168
Srpska banka a.d. Beograd	26.000	-	26.000
ProCredit Bank a.d. Beograd	-	21.571	21.571
Komercijalna banka a.d. Beograd	-	15.714	15.714
Hypo Alpe Adria Bank a.d. Beograd	15.000	-	15.000
Dunav banka a.d. Beograd	10.000	-	10.000
U K U P N O	284.996	497.100	782.096

Kratkoročni krediti od banaka su dobijani pod različitim uslovima. Kamatne stope za kredite, vezane pri otplati za kurs evra tzv. valutnom klauzulom, u rasponu su od 6,0% do 14,0% na godišnjem nivou, dok su za kredite vezane pri otplati za dinar u rasponu od 15,0% do 35,0% na godišnjem nivou.

Obračun i plaćanje kamate je uglavnom na mesečnom nivou, dok se glavnica, zavisno od banke, otplaćuje mesečno, kvartalno ili jednokratno.

Preduzeće je na dan 31. decembra 2012. godine u potpunosti usaglasilo stanje duga po osnovu glavnice i kamate sa svakom od gore navedenih banaka.

Preduzeće nije uspelo da reprogramira ročnost kratkoročnih kreditnih obaveza prema bankama, niti da umanjí kamatne stope, kako u poslednjem kvartalu 2012. godine, tako ni do dana sastavljanja ovih Napomena, iako je zbog prisutnih finansijskih teškoća i nelikvidnosti u stalnim pregovorima sa bankama – poveriocima.

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja se, na dan 31. Decembra, mogu prikazati na sledeći način:

(U hiljadama dinara)

	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Dobavljači u zemlji	893.399	686.096
Dobavljači u inostranstvu	35.284	56.961
Dobavljač – „Projektomontaža“ d.o.o. Podgorica	546	-
Dobavljači kojima su date menice sa datumom dospeća	40.348	114.894
Primljeni avansi	159.020	185.062
U K U P N O	1.363.183	1.043.013

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Obaveze prema domaćim dobavljačima 31. decembra, se mogu prikazati i na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
Kooperanti, podizvodjači i drugi dobavljači u zemlji	2 0 1 2.	2 0 1 1.
1. “Graditelj NS”, Novi Sad	74.575	8.985
2. „TeknoxGroup“ Beograd	56.654	981
3. “Termoinženjering”, Beograd	39.613	50.442
4. „Mašinokop“ d.o.o. Šabac	33.211	1.384
5. “Secution”, Beograd	21.619	15.590
6. “Intergradnja coop IGC”, Beograd	18.976	16.479
7. „Sidek Inženjering“ d.o.o. Beogra	18.852	7.846
8. „Mima Komerc“ d.o.o. Beograd	15.056	4.805
9. “Ingrad”, Loznica	14.652	22.439
10. “In-vis infrastruktura”, Beograd	13.762	18.747
11. „Beopotez“ d.o.o. Beograd	13.121	-
12. „Arhi Pro“ d.o.o. Beograd	12.922	39
13. “Alex E & C”, Beograd	12.902	14.627
14. „Kej“ d.o.o. Valjevo	11.757	1.111
15. „Obo Bettermann“ d.o.o. Beograd	10.565	5.732
16. JKP „Beograd Put“ Beograd	9.734	31
17. „Amiga“ d.o.o. Kraljevo	9.464	670
18. “Doming”, Beograd	8.943	12.538
19. „Jugopetrol“ Beograd	8.911	1.309
20. „EcoSystems E.W.E“ d.o.o. Beograd	8.844	7.497
21. Ostali dobavljači	479.266	494.844
U K U P N O	893.399	686.096

Struktura obaveza za primljene avanse na dan 31. decembra se može prikazati i na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
Davaoci avansa	2 0 1 2.	2 0 1 1.
1. Ministarstvo pradve, Okružni zatvor u Beogradu	29.161	-
2. “Deneza M inženjering”, Beograd	20.683	27.118
3. JKP Vodovod Šabac	16.717	-
4. Osnovni sud u Loznici	10.561	-
5. JKO Novosadska toplana Novi Sad	9.060	-
6. PIO fond Subotica	8.756	-
7. Visoka hotelijerska škola, Beograd	7.166	-
8. „Jedinsto“ a.d. Sevojno	7.056	-
9. „Alwag“ d.o.o. Beograd	5.422	-
10. PTT Srbija	5.100	-
11. JKP Vodovod Loznica	3.668	-
12. Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja	3.280	5.946
13. “Coop Trans”, Beograd	2.697	2.697
14. „Ratko Mitrović“ d.o.o. Beograd	2.273	-
15. Ustanova Studentski centar	1.438	1.438
16. “Sloboda”, Šabac	1.161	1.517
17. “Galenika”, Beograd	1.108	3.793
18. JP “Kolubara”, Mionica	1.088	1.088
19. JKP PC Palilula	888	-
20. “Eko produkt”, Beograd	847	847
21. Ostali primljeni avansi	20.890	140.618
U K U P N O	159.020	185.062

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Starosna struktura obaveza prema dobavljačima i za date avanse se ne prati. Stanja ovih obaveza su usaglašavana tokom godine. Na dan 31. decembra 2012. godine usaglašen je manji deo salda.

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale kratkoročne obaveze, koje su delimično izmirene početkom narednog obračunskog perioda, se na dan 31. decembra mogu prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE		
Zarade i naknade zarada, sa porezom i doprinosima	58.813	38.254
Ostale obaveze	1.736	1.761
U K U P N O	60.549	40.015

27. OBAVEZE ZA PDV, OSTALE JAVNE PRIHODE I PVR

Obaveze za porez na dodatu vrednost (PVD) i ostale javne prihode se, na dan 31. decembra, mogu prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
OBAVEZE ZA PDV I PVR		
Obaveze po osnovu razlike obračunatog i prethodnog PDV	4.687	20.696
PDV po izdataim fakturama	51.156	157.195
Obaveze po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina	5.157	5.160
U K U P N O	61.000	183.051

28. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva, koja se odnosi na obezbedjenja data kreditorima, po definiciji MSFI/MRS u primeni ne predstavlja ni sredstva ni obaveze. Saglasno srpskim propisima u primeni, određene kategorije datih i primljenih obezbedjenja, suprotno MSFI/MRS u primeni, moraju da se iskažu na dan sastavljanja finansijskih izveštaja u Bilansu stanja, kao vanbilansna aktiva i vanbilansna pasiva.

Vanbilansnu aktivu i pasivu Preduzeća na dan 31. decembra 2012. čine garancije date investitorima. Struktura datih garancija investitorima, po bankama izdavaocima garancija, usaglašenih na dan 31. decembra 2012. godine, može se prikazati na sledeći način:

(U hiljadama dinara)

	Iznos izdatih garancija u dinarima (U 000 Din.)	Iznos izdatih garancija u evrima (U 000 Din.)	UKUPNO (U 000 Din.)
Banka	(1)	(2)	(3) = (1) + (2)
UniCredit Bank a.d. Beograd	415.187	106.870	522.057
Banca Intesa a.d. Beograd	236.579	53.076	289.655
Privredna banka Beograd a.d. Beograd	85.152	-	85.152
Komercijalna banka a.d. Beograd	1.835	42.538	44.373
Srpska banka a.d. Beograd	26.219	-	26.219
Credi Agricole Bank a.d. Novi Sad	12.583	-	12.583
Societe Generale Bank a.d. Beograd	-	9.552	9.552
EFG a.d. Beograd	-	8.435	8.435
Marfin banka a.d. Beograd	5.142	-	5.142
UKUPNO	782.697	220.471	1.003.168

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Poslovnu aktivnost Preduzeća u izveštajnom periodu kreditnim linijama pratilo je devet poslovnih banaka u svim fazama, od učestvovanja na tenderima do isteka garantnog roka za izvedene radove (2011. – sedam). Ugovori o kreditim linijama obezbeđuju Preduzeću tokom 2012. godine, pored ostalog, ukupni garantni okvir od oko 8,5 miliona evra (2011. – oko 21 milion evra). Najveći deo garantnog okvira iskorišćen je za izdavanje činidbenih garancija investitorima za koje se izvode radovi (avansne i za dobro izvršenje posla), garancija potencijalnim investitorima (tenderske), kao i garancije investitorima kod kojih su okončani ugovoreni radovi (za garantni rok). Tokom izveštajnog perioda, po prvi put od 2001. godine, dogodilo se da investitor/primalac garancije aktivira naplatu kod banke izdavaoca garancije.

29. SUDSKI SPOROVİ

Na dan 31. decembra 2011. godine u Preduzeću su evidentirana dva sudska spora u toku:

1. Tužilac je „Projektomontaža” a.d. Beograd, tuženo je Ministarstvo zdravlja RS i Klinički centar Srbije, vrednost spora je 385.019,53 evra;
2. Tužilac je Antić Milan iz Šapca, Milana D. Milićevića 30, tuženi su Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja RS, tuženi su „Projektomontaža” a.d. Beograd i „Vodoterm Savić” d.o.o. Šabac, vrednost spora je 916.746,50 dinara;
3. Tužilac je „Projektomontaža” a.d. Beograd, tuženo je JP Palanka stan, Smederevska Palanka vrednost spora je 16.792.436,32 dinara;
4. Tužilac je Selektro d.o.o. Novi Beograd iz Šapca, Milana D. Milićevića 30, tužena je „Projektomontaža” a.d. Beograd, vrednost spora je 1.279.387,84 dinara;
5. Tužilac je ACO Građevinski elementi a.d. Beograd, tužena je „Projektomontaža” a.d. Beograd, vrednost spora je 1.520.128,72 dinara, tužena strana tražila korekciju vrednosti na 1.072.323,72 dinara.

Beograd, 28. februar 2013.


Odgovorno lice za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Zakonski zastupnik



Srbišlav Ćirić
finansijski direktor





Siniša Zorić
generalni direktor



**MONTAŽNO PROJEKTANJSKO PREDUZEĆE
"PROJEKTOMONTAŽA" AD – BEOGRAD**

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2012. GODINU
SA IZVEŠTAJEM OVLAŠĆENOG REVIZORA**

Beograd, april 2013.

**MONTAŽNO PROJEKTANTSKO PREDUZEĆE
“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD**

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2012. GODINU
SA IZVEŠTAJEM OVLAŠĆENOG REVIZORA**

S A D R Ž A J

	<u>Strana</u>
IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA	1 - 2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA 2012. GODINU	
- Bilans uspeha za 2012. godinu	3
- Bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine	4
- Izveštaj o promenama na kapitalu za 2012. godinu	5
- Izveštaj o tokovima gotovine za 2012. godinu	6
- Napomene uz finansijske izveštaje za 2012. godinu	7 - 29

IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA

UPRAVNOM ODBORU I SKUPŠTINI MONTAŽNO PROJEKTANTSKOG PREDUZEĆA “PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

Angažovani smo da obavimo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Montažno projektantskog preduzeća „Projektomontaža” a.d. iz Beograda (dalje u tekstu Preduzeće), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu i Izveštaj o tokovima gotovine za period poslovanja od 01. januara do 31. decembra 2012. godine, kao i Napomena uz finansijske izveštaje, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostalih obelodanjivanja. Statistički aneks je sastavni deo finansijskih izveštaja za 2012. godinu.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Preduzeća odgovorno je za:

- sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije u primeni, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“ broj 46/2006 i 111/2009), kao i za
- uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje i/ili greške u radu.

Odgovornost ovlašćenog revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu revizije obavljene u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Zbog značaja pitanja iznetih u *Osnovama za uzdržavanje od izražavanja mišljenja*, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza koji bi obezbedili osnovu za naše revizorsko mišljenje.

Osnove za uzdržavanje od izražavanja mišljenja

1. Preduzeće na dan 31. decembra 2012. godine ima nenaplaćena potraživanja u iznosu od Din. 993.749 hiljada (2011. – Din. 1.768.725). Do datuma izdavanja ovog Izveštaja najveći deo potraživanja, iskazanih u Napomeni 15, nije usaglašen sa stanjem 31. decembra 2012. godine, nije obelodanjena njihova starosna struktura, niti je izvršena ispravka vrednosti po osnovu procene njihove moguće nenaplativosti.

Zbog prirode računovodstvenih evidencija Preduzeća nismo bili u mogućnosti, ni alternativnim postupcima revizije, da za potraživanja utvrdimo stepen njihove moguće (ne)naplativosti i/ili obezvređenja, da kvantifikujemo moguće efekte po navedenim osnovama na priložene finansijske izveštaje, kao ni da izvršimo njihovo nezavisno usaglašavanje sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine.

2. Preduzeće na dan 31. decembra 2012. godine ima neplaćene obaveze iz poslovanja u iznosu od Din. 1.363.184 hiljada (2011. – Din. 1.043.013 hiljada). Do datuma izdavanja ovog Izveštaja najveći deo obaveza iz poslovanja, iskazanih u Napomeni 25, nije usaglašen sa stanjem 31. decembra 2012. godine i nije obelodanjena njihova starosna struktura. Do datuma izdavanja ovog Izveštaja najveći deo obaveza iz poslovanja nije plaćen.

IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA – Nastavak

UPRAVNOM ODBORU I SKUPŠTINI MONTAŽNO PROJEKTANTSKOG PREDUZEĆA “PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

Zbog prirode računovodstvenih evidencija Preduzeća nismo bili u mogućnosti, ni alternativnim postupcima revizije, da za obaveze iz poslovanja utvrdimo stvarna stanja, starosnu strukturu, kao ni da izvršimo njihovo nezavisno usaglašavanje sa dobavljačima i ostalim poveriocima na dan 31. decembra 2012. godine, niti da kvantifikujemo moguće efekte po navedenim osnovama na priložene finansijske izveštaje.

3. Preduzeće je, na dan 31. decembra 2012. godine, iskazalo negativni kapital od Din. 91.243 hiljada, dok su vrednosti relevantnih pokazatelja poslovanja nezadovoljavajući u odnosu na minimalne granične vrednosti, naročito pokazatelji zaduženosti, likvidnosti i solventnosti.

4. Saglasno podacima koje obelodanjuje Odeljenje za prinudnu naplatu NBS, Preduzeće je od 17. januara 2013. godine do datuma izdavanja ovog Izveštaja nelikvidno bez prekida, odnosno njegovi poslovni računi blokirani su, u kontinuitetu 107 dana, po osnovu prinudne naplate. Iznos blokade nešto je manji od iznosa potraživanja, na dan 31. decembra 2012. godine, iskazanih u Napomeni 15.

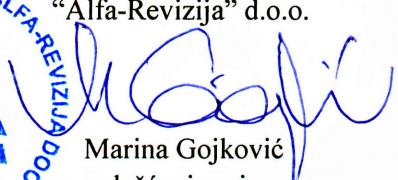
Uzdržavanje od izražavanja mišljenja

Zbog značaja pitanja iznetih u *Osnovama za uzdržavanje od izražavanja mišljenja*, nismo bili u mogućnosti da pribavimo dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza koji obezbeđuju osnovu za revizorsko mišljenje. Shodno tome, ne izražavamo mišljenje o finansijskim izveštajima Preduzeća za 2012. godinu.

Beograd, 30. april 2013.



„Alfa-Revizija“ d.o.o.


Marina Gojković
ovlašćeni revizor

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

BILANS USPEHA ZA 2012. GODINU

(U hiljadama dinara)

	<u>Napomena</u>	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje	4	4.016.790	4.390.580
Prihodi od aktiviranja učinaka	4	1.460	2.002
Ostali poslovni prihodi	4	113.762	764
Ukupni poslovni prihodi		4.132.012	4.393.346
Poslovni rashodi			
Nabavna vrednost prodate robe	5	(81.035)	(11.319)
Troškovi materijala	5	(1.352.225)	(1.151.702)
Troškovi zarada, naknada i lični rashodi	6	(487.171)	(528.494)
Amortizacija	7, 11	(25.998)	(31.616)
Ostali poslovni rashodi	7	(2.696.889)	(2.430.695)
Ukupni poslovni rashodi		(4.643.318)	(4.153.826)
POSLOVNI (GUBITAK)/DOBITAK		(511.306)	239.520
Finansijski prihodi	8	41.153	26.156
Finansijski rashodi	8	(261.952)	(169.825)
Ostali prihodi	9	270.305	2.917
Ostali rashodi	9	(9.269)	(5.943)
(GUBITAK)/DOBITAK PRE OPOREZIVANJA 20		(471.069)	92.825
Poreski rashod perioda		-	(9.871)
Odloženi poreski prihodi perioda		1.712	1.436
NETO (GUBITAK)/DOBITAK		(469.357)	84.390

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja
Izveštaj ovlašćenog revizora sa mišljenjem – strane 1 i 2

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2012. GODINE

		(U hiljadama dinara)	
	<u>Napomena</u>	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
A K T I V A			
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja	11	214	641
Nekretnine i oprema	11	239.706	266.965
Učešća u kapitalu	12	4.949	8.024
Ukupna stalna imovina		244.869	275.630
Obrtna imovina			
Zalihe	13	530.839	568.942
Stalna sredstva namenjena prodaji	14	468.233	-
Potraživanja	15	993.749	1.768.725
Potraživanja za više plaćeni porez na dobitak	16	10.787	488
Kratkoročni finansijski plasmani	17	29.346	5.752
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	18	7.873	6.065
Porez na dodatu vrednost i AVR	19	392.642	213.989
Ukupna obrtna imovina		2.433.469	2.563.961
Odložena poreska sredstva	20	6.213	4.501
POSLOVNA IMOVINA		2.684.551	2.844.092
Gubitak iznad visine kapitala	21	91.243	-
UKUPNA AKTIVA		2.775.794	2.844.092
Vanbilansna aktiva	28	1.003.168	1.487.601
P A S I V A			
Kapital			
Osnovni kapital	21	149.638	149.638
Revalorizacione rezerve	21	113.758	41.190
Nerealizovani gubici po osnovu HOV	21	(14.511)	(11.436)
Nerasporedjeni dobitak	21	129.229	127.290
Gubitak do visine kapitala	21	(378.114)	-
Ukupni kapital		-	306.682
Dugoročne obaveze			
Dugoročni krediti	22	183.809	57.384
Ostale dugoročne obaveze	23	19.928	31.731
Ukupne dugoročne obaveze		203.737	89.115
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze	24	1.087.324	1.182.216
Obaveze iz poslovanja	25	1.363.184	1.043.013
Ostale kratkoročne obaveze	26	60.549	40.015
Obaveze za PDV, ostale javne prihode i PVR	27	61.000	183.051
Ukupne kratkoročne obaveze		2.572.057	2.448.295
UKUPNA PASIVA		2.775.794	2.844.092
Vanbilansna pasiva	28	1.003.168	1.487.601

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja
Izveštaj ovlašćenog revizora sa mišljenjem – strane 1 i 2

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU ZA 2012. GODINU

	(U hiljadama dinara)						
	Osnovni kapital	Revalo- rizacione rezerve	Nerealizo- vani gubici po osnovu HOV	Neraspo- ređeni dobitak	Nepokriveni gubitak do visine kapitala	UKUPNO	Nepokriveni gubitak preko visine kapitala
Stanje 01. januara 2011.	149.638	41.190	(5.712)	124.743	-	309.859	-
Raspodela dobiti	-	-	-	(81.843)	-	(81.843)	-
Efekat procene tržišne vrednosti HOV	-	-	(5.724)	-	-	(5.724)	-
Neto dobit za 2011. godinu	-	-	-	84.390	-	84.390	-
Stanje 31. decembar 2011.	149.638	41.190	(11.436)	127.290	-	306.682	-
Efekat procene tržišne vrednosti	-	72.568	(3.075)	-	-	69.493	-
Ostalo	-	-	-	1.939	-	1.939	-
Neto gubitak za 2012. godinu	-	-	-	-	(469.357)	(469.357)	-
Prenos u aktivu	-	-	-	-	91.243	91.243	91.243
Stanje 31. decembar 2012.	149.638	113.758	(14.511)	129.229	(378.114)	-	91.243

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja
Izveštaj ovlašćenog revizora sa mišljenjem – strane 1 i 2

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA 2012. GODINU

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi	2.319.443	4.288.574
Priljene kamate iz poslovnih aktivnosti	41	568
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	113.762	901
Ukupni prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2.433.246	4.290.043
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Isplate dobavljačima i dati avansi	(2.014.906)	(4.439.319)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(428.359)	(529.671)
Plaćene kamate	(150.934)	(132.038)
Porez na dobitak	(11.767)	(22.198)
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	(116.565)	(77.585)
Ukupni odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(2.722.531)	(5.200.811)
NETO (ODLIV) IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I)	(289.285)	(910.768)
NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udela (neto priliv)	3.075	5.724
Prodaja nekretnina i opreme	-	47.438
Ukupni prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	3.075	53.162
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Ulaganja u nekretnine i opremu	(8.360)	(9.483)
Ostali finansijski plasmani (neto odliv)	(23.595)	(2.000)
Ukupni odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(31.955)	(11.483)
NETO (ODLIV)/PRILIV IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA (II)	(28.880)	41.679
NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Dugoročni i kratkoročni krediti – neto prilivi	19.730	536.617
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	320.171	406.084
Ukupni prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	339.901	942.701
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Finansijski lizing	(19.928)	(9.284)
Isplaćene dividende - neto	-	(61.318)
Ukupni odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(19.928)	(70.602)
NETO PRILIV IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (III)	319.973	872.099
Ukupni prilivi gotovine	2.776.222	5.285.906
Ukupni odlivi gotovine	(2.774.414)	(5.282.896)
NETO PRILIV GOTOVINE (I + II+III)	1.808	3.010
Gotovina na dan 01. januara	6.065	3.055
GOTOVINA NA DAN 31. DECEMBRA	7.873	6.065

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja
Izveštaj ovlašćenog revizora sa mišljenjem – strane 1 i 2

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

1. OSNIVANJE, DELATNOST I ORGANIZACIJA

Montažno projektantsko preduzeće “Projektomontaža” a.d. (u daljem tekstu Preduzeće ili “Projektomontaža” a.d.) ima sedište u Beogradu, Poenkareova 20. Od 1996.godine, kada je osnovano kao društveno preduzeće, bavi se pružanjem usluga završnih radova u građevinarstvu. Preduzeće je organizovano kao društvo kapitala, odnosno kao otvoreno akcionarsko društvo u privatnoj svojini, čiji je osnovni cilj da, obavljajući svoju poslovnu delatnost, posluje profitabilno ostvarujući dobit.

Preduzećem upravlja Skupština akcionara i četvoročlani Izvršni odbor, čiji je predsednik generalni direktor Preduzeća Siniša Zorić, diplomirani građevinski inženjer, koji ima neograničena ovlašćenja pri zastupanju Preduzeća u unutrašnjem i spoljnotrgovinskom prometu. Preduzeće ima tročlani Nadzorni odbor, čiji je predsednik Simo Cvetić.

Preduzeće je od osnivanja prošlo više vlasničkih transformacija i organizacionih optimizacija. Poslednja vlasnička transformacija Preduzeća obavljena je 15. jula 2003. godine, kada je Preduzeće postalo otvoreno akcionarsko društvo u privatnoj svojini.

Na dan izdavanja ovih Napomena u Registru privrednih subjekata Agencija za privredne registre upisani i uplaćeni osnovni novčani kapital Preduzeća sadrži dva iznosa: 1.727.099,79 evra je registrovano sa stanjem na dan 11. marta 2008. godine i 63.114,58 evra je registrovano sa stanjem na dan 22. oktobra 2008. godine (Napomena 21).

Preduzeće posluje pod registrovanim matičnim brojem 07029284 i poreskim identifikacionim brojem 100207261. Registrovana šifra pretežne delatnosti Preduzeća je 4322 postavljanje vodovodnih, kanizacionih, grejnih i klimatizacionih..

Preduzeće se bavi projektovanjem i inženjering poslovima, postavljanjem vodovodnih, kanizacionih, termotehničkih i elektro instalacija, kao i građevinskim i građevinsko-zanatskim radovima. Posедуje sertifikate o primeni:

- sistema menadžmenta kvalitetom, prema standardu SRPS ISO 9001:2001,
- sistema menadžmenta zaštitom životne sredine, prema standardu SRPS ISO 14001:2005 i
- sistema upravljanja zaštitom zdravlja i bezbednošću na radu, prema standardu SRPS OHSAS 18001:2007.

U februaru 2009. godine Laboratorija za merenja i ispitivanja, koja je u sastavu Preduzeća, dobila je sertifikat SRPS ISO/IEC 17026:2006. Tokom novembra 2009. godine Termo sektor Preduzeća dobio je sertifikat ISO 3834-3, za ispunjenost zahteva za kvalitet izvođenja zavarivačkih radova u skladu sa standardom SRPS EN ISO 3834-3, a Preduzeće je prošlo kontrolu ispunjenosti uslova za montažu predizolovanih sistema daljinskog grejanja projektne klase “C”, saglasno zahtevima standarda EN ISO 13941:2003.

Preduzeće ima pet organizacionih celina preko kojih obavlja poslovne aktivnosti: Razvoj i kvalitet, Inženjering, Tehnička operativa, Pravno - finansijski poslovi, Komercijala i transport i Ekonomsko - pravni poslovi. Preduzeće je tokom 2012. godine prosečno zapošljavala 398 radnika (2011. – 406).

2. OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Preduzeće je sastavilo finansijske izveštaje za 2012. godinu u skladu sa:

- a) računovodstvenim propisima i standardima koji se primenjuju u Republici Srbiji i
- b) konceptom/načelom nastavka poslovanja.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

U ovim Napomenama svi iznosi su prikazani u hiljadama dinara, osim ako drugačije nije naglašeno. Dinar (RSD) je zvanično sredstvo plaćanja i izveštajna valuta u Republici Srbiji. Treba napomenuti da je Preduzeće na dan 31. decembra 2012. godine, saglasno kriterijumima iz člana 7. Zakona o računovodstvu i reviziji u primeni, rangirano kao veliko pravno lice (2011. – isto).

Uporedni podaci, prikazani u finansijskim izveštajima za 2012. godinu, pripremljeni su na istim osnovama i bili su predmet obavljene revizije, kao stavke finansijskih izveštaja za 2011. godinu. Ovlašćeni revizor je o finansijskim izveštajima za 2011. godinu Preduzeća izrazio u svom Izveštaju pozitivno mišljenje sa skretanjem pažnje.

Ovi finansijski izveštaji predstavljaju redovne, pojedinačne finansijske izveštaje Preduzeća. Prilikom njihove pripreme nije primenjen Medjunarodni računovodstveni standard 27 – Konsolidovani finansijski izveštaji i nije konsolidovano jednočlano zavisno društvo „Projektomontaža“ d.o.o. Podgorica, nad kojim Preduzeća ima potpunu kontrolu. Preduzeće će sačiniti, kao Matično društvo, konsolidovane finansijske izveštaje za 2012. godinu, u kojima će biti konsolidovan finansijski izveštaji navedenog zavisnog društava, kao i svake godine od njegovog osnivanja.

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Preduzeća korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prikazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i na prihode i rashode izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke zasnovane su na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

a) Sastavljanje finansijskih izveštaja za 2012. godinu zasnovano je na regulativi koja uređuje oblast računovodstva, a pre svega na sledećim zakonskim i podzakonskim propisima:

- Zakon o računovodstvu i reviziji (“Službeni glasnik RS” broj 46/2006 i 111/2009, dalje u tekstu Zakon);
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni glasnik RS” broj 114/2006, 119/2008, 9/2009, 4/2010, 3/2011 i 101/2012, dalje u tekstu Pravilnik o kontnom okviru) i
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike (“Službeni glasnik RS” broj 114/2006, 5/2007 (ispr.), 119/2008 i 2/2010, dalje u tekstu Pravilnik o finansijskim izveštajima);
- Pravilnik o načinu i rokovima vršenja popisa i uskladjivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem (“Službeni glasnik RS” broj 106/2006).

Saglasno Zakonu, u Republici Srbiji bi trebali da se primenjuju osnovni Medjunarodni standardi finansijskog izveštavanja i Medjunarodni računovodstveni standardi sa tumačenjima (dalje u tekstu MSFI i MRS ili MSFI/MRS), čiji se prevodi objave u “Službenom glasniku RS”.

Treba naglasiti da se uz paralelnu primenu MSFI/MRS sa njihovim tumačenjima, vrši i njihovo stalno inoviranje na način da se određeni, postojeći MRS inovira i/ili zamenjuje novom verzijom pod nazivom MSFI, što obavlja, odobrava i usvaja Odbor za Medjunarodne računovodstvene standarde iz Londona (IASB), u saradnji sa Komitetom za tumačenje medjunarodnog finansijskog izveštavanja (IFRIC).

Na finansijske izveštaje za 2012. godinu bi trebali da se primenjuju osnovni MSFI/MRS sa tumačenjima, čiji su prevodi zvanično objavljeni u “Službenom glasniku Republike Srbije” broj 77/2010 od 25. oktobra 2010. godine. Međutim, računovodstveni okvir i računovodstvene politike, saglasno prethodno navedenom Pravilniku o kontnom okviru i Pravilniku o finansijskim izveštajima, razlikuje se u određenim segmentima prezentacije od MSFI/MRS koje je usvojio Odbor za Medjunarodne računovodstvene standarde.

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Rukovodstvo Preduzeća je procenilo moguće uticaje postojećih razlika MSFI /MRS i njihovih tumačenja na finansijske izveštaje i smatra da promene ili nisu primenljive na poslovanje Preduzeća ili ne proizvode materijalno značajne efekte na finansijske izveštaje, odnosno da se odražavaju samo na način njihove prezentacije (kao na primer, prikazivanje gubitka iznad visine kapitala i vanbilansne aktive i pasive).

Shodno navedenom, a imajući u vidu u ovom slučaju nematerijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na istinitost i objektivnost finansijskih izveštaja Preduzeća, priloženi finansijski izveštaji mogu se tretirati kao finansijski izveštaji sastavljeni u saglasnosti sa domaćim propisima koji regulišu ovu oblast i svim bitnim MSFI/MRS u primeni.

b) Finansijski izveštaji o kojima izveštavamo sastavljeni su uz pretpostavku koncepta/načela stalnosti poslovanja Preduzeća, odnosno njegovog neograničenog trajanja poslovanja, što pretpostavlja da:

- uticaji svetske recesije, koja od sredine 2008. godine utiču na već zatečena, izrazito nepovoljna kretanja u Republici Srbiji,
- rizici promena cena,
- kursni, kreditni i kamatni rizici i
- sadašnja i buduća makro-ekonomska, odnosno kreditno-monetarna politika u Republici Srbiji,
- povećana konkurencija u grani, potencirana značajnim smanjenjem domaćih i stranih kapitalnih ulaganja i
- tržišna i cenovna pozicija stranih i domaćih inženjering preduzeća, koja su često (su)investitori i/ili zastupaju značajne domaće i strane investitore, angažujući domaće građevinske kuće kao podizvodjače,

neće imati uticaja na finansijski položaj Preduzeća u materijalno značajnom obimu, niti će imati uticaja, u materijalno značajnom obimu, na njegove buduće rezultate poslovanja, koji su do 2011. godine bili bili pozitivni, a tokom 2012. negativni.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi – prihodi od prodaje se ostvaruju prodajom usluga, odnosno izvođenjem završnih radova u građevinarstvu, izvršenih pretežno na osnovu ugovora o izgradnji. Iskazuju se srazmerno dovršenosti posla, saglasno privremenim i konačnim situacijama, koje su overili naručioci poslova i nadzorni organi. Kada se ishod ugovora o izgradnji može pouzdano da proceni, njihovi prihodi (i rashodi) se priznaju, uz svaki ugovor/gradilište posebno, prema stepenu izvršenih ugovorenih radova na dan Bilansa stanja. Prihodi od prodaje iskazani su u periodu u kome su nastali, nezavisno od vremena naplate, po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za porez na dodatu vrednost i eventualne odbitne stavke, povraćaje i/ili popuste.

Prihodi od prodaje se iskazuju kada su sva vlasnička prava i svi značajni rizici preneti na kupca, s tim što se prihodi od pruženih usluga na dan bilansiranja iskazuju srazmerno stepenu izvršenosti (Napomena 4).

3.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi – sadrže sve rashode sadržane u realizovanim, odnosno pruženim uslugama i izvedenim radovima i podeljeni su na rashode direktnog materijala i na druge poslovne rashode (zarade i ostala lična primanja, amortizacija i ostali poslovni rashodi).

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Rashodi direktnog materijala u realizovanim, odnosno pruženim uslugama sadrže u sebi troškove nabavne vrednosti materijala sadržanih u realizovanim, odnosno pruženim uslugama i izvršenim radovima, i obračunati su po njihovoj prosečnoj nabavnoj ceni.

Kada se ishod ugovora o izgradnji može pouzdano da proceni, njihovi rashodi (kao i prihodi) se priznaju, uz svaki ugovor/gradilište posebno, prema stepenu izvršenih ugovorenih radova na dan Bilansa stanja. Očekivani gubitak po osnovu ugovora o izgradnji može da se prizna odmah kao rashod. Takođe, nepredviđeni radovi, neugovoreni pri zaključenju ugovora o izgradnji, a neophodni da bi se izveli ugovoreni, odmah se priznaju kao rashod, pri nastanku (Napomene 5 do 7).

Drugi poslovni rashodi se alociraju direktno po nosiocima/ugovorima (troškovi usluga kooperanata, zarade direktnih izvodjača radova i slično), ili po ključu, što je slučaj sa drugim pripadajućim opštim troškovima i zaradama opštih, prodajnih i drugih službi.

3.3. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode od kamata, pozitivne kursne razlike i ostale finansijske prihode (Napomena 8). Finansijski rashodi sadrže rashode kamata, negativne kursne razlike i ostale finansijske rashode (Napomena 8).

Prihodi i rashodi od kamata se obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda, primenom ugovorenih kamatnih stopa i iskazuju se prema svom dospeću, nezavisno od toga da li su plaćeni/naplaćeni ili se pripisuju osnovici, u iznosima koji su saglasni uslovima iz zaključenih obligacija. Formiranje pozitivnih i negativnih kursnih razlika, kao i pozitivnih i negativnih efekata zaštite od rizika tzv. valutnom klauzulom, objašnjeno je u nastavku ovih Napomena.

3.4. Preračun transakcija/stanja u stranim sredstvima plaćanja i kursne razlike

Realizovane kursne razlike, proistekle iz poslovnih transakcija u stranim sredstvima plaćanja, nastale pri preračunu u dinare po primenjenom tržišnom kursu na dan transakcije, kao i kursne razlike nastale preračunom novčanih sredstava u stranim sredstvima plaćanja u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu iz zvanične kursne liste Narodne banke Srbije na dan Bilansa stanja, iskazuju se kao finansijski prihodi i rashodi u Bilansu uspeha.

Nerealizovane kursne razlike, po osnovu potraživanja i obaveza, a pri njihovom preračunu u dinare po srednjem kursu iz zvanične kursne liste Narodne banke Srbije na dan bilansiranja, na dan 31. decembra 2011. i 2012. godine iskazane su kao finansijski prihodi i rashodi, u Bilansu uspeha Preduzeća, odnosno nisu razgraničavane. Realizovane i nerealizovane kursne razlike se evidentiraju zajedno.

Treba napomenuti da su se efekti ugovorene zaštite od rizika tzv. valutnom klauzulom, nastali kao posledica obaveza i potraživanja ugovorno vezanih za strana sredstva plaćanja obligacijama zaključenim između rezidentnih pravnih lica, evidentirali i bilansirali tokom 2011. i 2012. godine na isti način kao i prethodno objašnjene kursne razlike. Srednji kursevi značajnijih stranih valuta, saglasno kursnoj listi Narodne banke Srbije, u odnosu na dinar (RSD), su bili kako sledi:

(U dinarima)

Oznake strane valute	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.	Indeks 2012./2011.
EUR	113,7183	104,6409	108,6748
CHF	94,1922	85,9121	109,6379
USD	86,1763	80,8662	106,5665

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

3.5. Ostali prihodi i rashodi

Ostale prihode mogu da čine prihodi od smanjenja/otpisa obaveza, naplate šteta od osiguravajućih društava i/ili po osnovu drugih obligacija, prihodi po osnovu knjižnih odobrenja dobavljača, viškovi utvrđeni popisom, dobiti realizovani prodajom stalnih sredstava, naplaćena potraživanja, za koja je prethodno, na teret rashoda zbog njihovog obezvređenja, izvršena ispravka vrednosti (indirektan otpis) ili isknjiženje iz poslovnih knjiga (direktan otpis). Ostale prihode mogu da čine i svi ostali prihodi koji se ne mogu svrstati u poslovne i finansijske, saglasno kontnom okviru u primeni (Napomena 9).

Ostale rashode mogu da čine indirektni otpisi potraživanja (ispravke vrednosti po osnovu obezvređenja potraživanja od kupaca, datih avansa, učešća u kapitalu drugih i dr.) i direktni otpisi potraživanja (isknjiženja potraživanja iz poslovnih evidencija). Ostale rashode mogu da čine i gubici nastali pri prodaji stalnih sredstava, manjkovi utvrđeni popisom, troškovi sudskih sporova, naknade po osnovu penala i nastalih šteta, davanja u humanitarne svrhe i dr rashodi koji se ne mogu svrstati u poslovne i finansijske, saglasno kontnom okviru u primeni (Napomena 9).

Ispravka vrednosti (indirektni otpis) ili isknjiženje iz poslovnih knjiga (direktni otpis), kratkoročnih potraživanja utvrđuje se prilikom sastavljanja godišnjeg računa i vrši se, ako se za tim ukaže potreba, saglasno proceni rukovodstva Preduzeća o njihovoj starosnoj strukturi i/ili neizvesnosti naplate, na teret Bilansa uspeha tekuće godine. Naplaćena potraživanja, za koja je izvršena prethodno ispravka vrednosti ili isknjiženje iz poslovnih knjiga, iskazuju se u okviru ostalih prihoda, u periodu u kome su naplaćena.

3.6. Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju zakonske obaveze koje se obračunavaju i izdvajaju po propisima lokalne zajednice/opštine i Republike Srbije. Izdvajanja se vrše uglavnom za sledeće namene: za penziono i zdravstveno osiguranje, zapošljavanje i socijalnu sigurnost radnika, za korišćenje građevinskog zemljišta, isticanje firme, kao porez na imovinu i slično.

Osnovice za obračun su propisane, a obračunati porezi i doprinosi padaju na teret radnika (iz zarada i naknada zarada) i/ili na teret Preduzeća (doprinosi na zarade i naknade zarada, kao i svi ostali porezi, doprinosi i druge propisane dažbine, tj. javni prihodi, koji su propisali Republika Srbija ili lokalne samouprave).

3.7. Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava u skladu sa republičkim propisima. Procenjeni akontacioni iznos je plativ mesečno. Procenjeni akontacioni iznos ovog poreza tokom 2011. i 2012. godine utvrđivan je na osnovu Poreskog bilansa i Poreske prijave za prethodnu godinu i bio je plativ mesečno. Osnovica, dobit pre oporezivanja, utvrđen je Poreskim bilansom, kojim se dobitak pre oporezivanja iz Bilansa uspeha uskladjuje/koriguje iznosima određenih prihoda, rashoda i/ili ulaganja.

Stopa poreza na dobitak za 2011. i 2012. godinu iznosila je 10%. Zakon o porezu na dobit Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg obračunskog perioda mogu koristiti kao osnovica za povraćaj poreza na dobitak koji je plaćen u prethodnom obračunskom periodu. Gubici iz tekućeg obračunskog perioda, koji su iskazani u Poreskom bilansu, mogu se koristiti za umanjenje osnovice budućih obračunskih perioda, ali period korišćenja ove olakšice ne može biti duži od pet godina.

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Razgraničeni porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metoda utvrđivanja obaveza prema Bilansu stanja za privremene razlike koje nastaju između poreske osnovice potraživanja i obaveza u Bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Stopa poreza na dobitak, koja važi na dan Bilansa stanja, ili stope koje se primenjuju posle datuma Bilansa stanja, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak.

Odložene poreske obaveze priznaju se za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska potraživanja priznaju se za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak, od koga se preneti poreski gubici i krediti mogu odbiti.

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Oprema, kao i nekretnine Preduzeća, predstavlja sredstva za rad čiji je očekivani vek trajanja duži od jedne godine. Saglasno MSFI/MRS nabavke nekretnina, postrojenja i opreme tokom obračunskog perioda evidentiraju se po nabavnim cenama, koju čini fakturna vrednost nabavljenog sredstva, uvećana za sve troškove neophodne da se sredstvo stavi u upotrebu. Do momenta stavljanja u upotrebu, odnosno do knjigovodstvenog evidentiranja aktiviranja sredstava za rad, nabavka i/ili izgradnja se vodi kao sredstvo za rad u pripremi.

Naknadni izdaci, učinjeni po nabavci i stavljanju u funkciju sredstva za rad, mogu da uvećaju njegovu vrednost, ako su ispunjeni uslovi da se ono prizna kao stalno sredstvo. Ako ti uslovi nisu ispunjeni, naknadni izdaci se tretiraju kao trošak perioda u kome su nastali. Naknadni izdaci, pretežno nastali po osnovu potrošnog materijala, sitnih rezervnih delova i rada, iskazuju se kao troškovi održavanja perioda u kome su nastali. Prilikom otudjenja i/ili rashodovanja nekretnina, postrojenja i opreme, nastali gubitak ili dobitak, u poslovnim knjigama evidentira se, saglasno MSFI/MRS, kao kapitalni gubitak ili dobitak, odnosno na teret ostalih rashoda ili u korist ostalih prihoda perioda u kome je promena nastala.

Nekretnine se po početnom priznavanju iskazuju po revalorizovanoj vrednosti, koja odražava njihovu tržišnu (fer) vrednost utvrđenu na dan procene/revalorizacije, umanjene za ukupan iznos ispravki vrednosti po osnovu amortizacije. Oprema i građevinski kontejneri, se evidentiraju po nabavnoj vrednosti i ne procenjuju se na dan bilansiranja.

3.9. Amortizacija

Amortizacija nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja tokom 2011. i 2012. godine obračunavala se po osnovnom postupku, primenom godišnjih stopa amortizacije, od momenta kada se sredstvo stavi u upotrebu. Procenjeni korisni vek trajanja, odnosno stope amortizacije koje Preduzeće primenjuje tokom 2011. i 2012. godine, mogu se prikazati na sledeći način:

Predmet amortizacije	Korisni vek trajanja (godine)	Stopa amortizacije (procenti)
Gradjevinski objekti	77	1,3%
Oprema (izuzev računarske opreme)	6 - 10	10,0% - 16,6%
Računarska oprema	5	20%
Operativni sistemi i programi	5	20%

3.10. Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani

Dugoročne finansijske plasmane mogu da čine kapitalna i/ili finansijska ulaganja i potraživanja od povezanih i nepovezanih pravnih lica, ulaganja u HOV i ostali finansijski plasmani, ročnosti preko jedne godine. Kratkoročne finansijske plasmane mogu da čine tekuća dospeća dugoročnih finansijskih plasmana, kratkoročne pozajmice, potraživanja po osnovu hartija od vrednosti i slično, ročnosti do jedne godine.

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

3.11. Ulaganja u kapital drugih

Ulaganje u kapital drugih može biti većinsko i manjinsko ulaganje, izvršeno kao osnivački ili drugi ulog u osnovni kapital privrednog entiteta, ili kao ulaganje u hartije od vrednosti (HOV) namenjene prodaji, najčešće u akcije pravnih lica i u obveznice Republike Srbije. Iskazuju se u okviru stalnih sredstava. Ulaganja u kapital drugih, odnosno ulaganja u dugoročne hartije od vrednosti namenjenih prodaji, koja su u akcijama kojima se stalno trguje na Beogradskoj berzi AD, mogu biti vrednovana po tržišnoj (fer) vrednosti. Sva ostala ulaganja u kapital drugih, kao i u ostale dugoročne HOV, koje se sporadično pojavljuju na organizovanom tržištu, ne mogu biti vrednovane po tržišnoj vrednosti, jer je najčešće nemaju i ova ulaganja procenjuje rukovodstvo da bi ih svelo na nadoknadivu vrednost.

Saglasno Pravilniku o kontnom okviru u primeni u Republici Srbiji (Napomena 2), efekti vrednovanja dugoročnih HOV namenjenih prodaji iskazuju se kao posebne kategorije unutar kapitala i to kao kategorije koje uvećavaju i/ili smanjuju kapital (nerealizovani dobiti i/ili gubici po osnovu dugoročnih HOV).

3.12. Zalihe

Materijal se evidentira po nabavnoj ceni, na koju mogu da budu dodati i pripadajući zavisni troškovi. Obračun izlaza ovih zaliha se vrši po metodi ponderisane, prosečne cene. Alat i inventar raspoređuju se u zalihe ukoliko im je korisni vek upotrebe kraći od jedne godine ili ispod određene vrednosti, ako nije dat u upotrebu. Navedene vrste alata i inventara iskazuju se u poslovnim knjigama po nabavnim cenama i otpisuju se na teret rashoda u celini, prilikom davanja u upotrebu. Na dan Bilansa stanja (ali je to moguće i tokom poslovne godine), zalihe se vrednuju po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, u zavisnosti koja je niža. Neto prodajna vrednost se utvrđuje saglasno ceni po kojoj bi se određena vrsta zaliha mogla da proda, koja je formirana prema tržišnoj ceni, umanjenoj za troškove prodaje, ako ih ima. Kada se proceni da je potrebno svesti zalihe na nižu, neto prodajnu vrednost, vrši se ispravka njihove vrednosti i razlika se evidentira na ostalim rashodima. Oštećene zalihe i zalihe nestandardnog kvaliteta se otpisuju.

3.13. Potraživanja

Potraživanja obuhvataju potraživanja od investitora/kupaca za obavljene radove i/ili izvršene usluge. Evidentiraju se po vrednosti koja sadrži fakturisanu vrednost obavljenih radova i/ili isporučenih usluga, koja je uvećana za obračunati porez na dodatu vrednost i eventualno, umanjena za ugovorene stavke, ako ih ima. Vrednost potraživanja, koja su prethodno evidentirana na poslovnim prihodima, zbog nenaplativosti ili obezvređenja, može da se koriguje delom ili u celini indirektnim otpisom, koji se vrši ispravkom vrednosti potraživanja ili direktnim otpisom, kojim se vrši isknjižavanje potraživanja iz poslovnih knjiga Preduzeća, na teret rashoda perioda kada je procenjeno obezvređenje ili nenaplativost.

3.14. Dugoročne i kratkoročne finansijske obaveze

Dugoročne finansijske obaveze mogu da čine obaveze po osnovu dugoročnih bankarskih i robnih kredita, obaveze po osnovu finansijskog lizinga, po osnovu dugoročnih hartija od vrednosti i slično. Kratkoročne finansijske obaveze mogu da čine tekuća dospeća dugoročnih finansijskih obaveza, kratkoročni krediti i ostale finansijske obaveze iz poslovanja. Preduzeće tokom 2011. i 2012. godine, tekuća dospeća po osnovu dugoročnih kredita i ugovora o finansijskom lizingu, nije evidentiralo na kratkoročnim finansijskim obavezama (Napomene 22, 23 i 24).

Finansijske obaveze evidentiraju se po nabavnoj vrednosti, koja uključuje troškove sticanja i transakcione troškove, a po početnom priznavanju, mere se po amortizovanoj vrednosti, izuzev obaveza kojima se trguje, ako ih ima (na pr. hartije od vrednosti, koje bi trebalo da se mere po tržišnoj, fer vrednosti). Dokumentovano i nesporno smanjenje finansijskih obaveza, se evidentira na ostalim prihodima, uz direktan otpis (Napomena 3.5).

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

3.15. Naknade zaposlenima

Preduzeće je, u skladu sa propisima Republike Srbije, a na osnovu pojedinačnih ugovora o radu, u obavezi da obračuna zaposlenima zaradu/naknadu, sa porezom iz zarade/naknade, i doprinosima iz i na zaradu i/ili naknadu i otpremnine pri odlasku u penziju. Preduzeće u tom pogledu, osim navedenog, nema druge zakonske i/ili ugovorene obaveze prema zaposlenima i posledično, nisu vršena rezervisanja po osnovu dodatnih beneficija zaposlenih. Efekti mogućih rezervisanja po osnovu otpremnina nisu materijalno značajni, obzirom da se u toku godine vrši isplata samo otpremnina prilikom odlaska u penziju približno istom broju zaposlenih. Istovremeno, troškovi utvrđivanja rezervisanja po osnovu otpremnina prevazišli bi efekte koristi od tih rezervisanja.

3.16. Značajne računovodstvene procene

Rukovodstvo treba da koristi najbolje moguće procene i razumne pretpostavke pri prikazivanju finansijskih izveštaja i pojedinačnih iznosa u njima. Izložene procene i pretpostavke zasnovane su na informacijama koje su postojale na dan bilansiranja, odnosno sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, mada se određene procene, u skladu sa okolnostima, vrše i tokom godine, ako se za tim ukaže potreba. Prema mišljenju rukovodstva izvršene su procene koje, u datim okolnostima, prikazuju verodostojno iznose u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Ispravke vrednosti kupaca i ostalih potraživanja zasnovane su na proceni potraživanja, koje rukovodstvo obavlja tokom godine ili na dan bilansiranja, procenom rizika naplate (Napomena 3.5).

Amortizacija, odnosno njene stope u primeni, zasnovane su na budućem ekonomskom veku trajanja nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja (Napomene 3.8 i 3.9).

Fer vrednost se utvrđuje, zavisno od konkretne stavke aktive i pasive, primenom odgovarajućih metoda procene koje obuhvataju zvanične tržišne informacije (Napomene 3.8, 3.9, 3.11, 3.12, 3.14.). Za stavke za koje ne postoje zvanične tržišne informacije, rukovodstvo vrši procenu rizika i vrši ispravku vrednosti (Napomene 3.5, 3.8, 3.9, 3.11, 3.14.).

Odložena poreska sredstva rukovodstvo procenjuje na osnovu strategije i taktike planiranja poreske politike, da bi se utvrdio iznos koji se može priznati na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka (Napomena 3.7).

3.17. Ciljevi i politike u vezi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Preduzeća je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (koji obuhvata rizik od promena kurseva stranih valuta, rizik od promene fer vrednosti kamatnih stopa i rizik od promene cena), kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku gotovinskog toka. Upravljanje finansijskim rizicima Preduzeća je usmereno na nastojanje da se u situaciji nepredvidivosti finansijskih tržišta, potencijalni negativni uticaji na finansijsko poslovanje Preduzeća svedu na minimum. Upravljanje finansijskim rizicima obavlja menadžment Preduzeća, uz podršku finansijskih i računovodstvenih funkcija. Identifikuju se i procenjuju finansijski rizici i definišu se strateški i operativni načini zaštite. Uz sve napore rukovodstva, obzirom na globalnu ekonomsku krizu, koja je dodatno pogoršala ekonomsko stanje u zemlji (Napomena 2/b/), Preduzeće je poslovalo sa gubitkom, uz ozbiljno narušenu likvidnost i solventnost.

Rizik promene cena

Preduzeće ostvaruje najveći deo svojih poslovnih prihoda izvođenjem ugovorenih radova i pružanjem ugovorenih usluga u građevinarstvu, gde su prisutne značajne oscilacije tražnje i veoma oštra konkurencija stranih i domaćih preduzeća. Takođe, Preduzeće je često u situaciji koja zahteva, da bi se okončao ugovoreni posao, izvođenje dodatnih radova, koji se moraju naknadno ugovarati sa investitorima, kao i prilagođavanje promenama cena inputa, što sve značajno utiče na cene ugovorene sa investitorima, i posledično, na likvidnost i profitabilnost. Zbog navedenog, Preduzeće je izloženo ovom riziku, koga je rukovodstvo uspešno držalo pod kontrolom do 2012. godine.

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Kamatni rizik

Preduzeće je tokom izveštajnog perioda značajno bilo izloženo riziku promene fer vrednosti kamatnih stopa, kao i kamatnom riziku gotovinskog toka, obzirom da su se kratkoročne i dugoročne finansijske obaveze vešestruko uvećale u poslednja tri obračunska perioda. Ovakvo višestruko uvećavanje kratkoročnih i dugoročnih finansijskih obaveza rezultat je pogoršanih uslova ugovaranja naplate sa investitorima, uz nemogućnost povlačenja dugoročnih bankarskih kredita na srpskom finansijskom tržištu, što je dovelo i do povećanja obaveza prema kooperantima i podizvođačima. Naime, saglasno tržišnim kretanjima u uslovima ekonomske krize, kako domaće, tako i globalne, uz oštru konkurenciju u grani i pad tražnje, Preduzeće je moralo da ugovara duže rokove naplate od investitora i/ili kreditiranje investitora, što je rezultiralo zaduživanjem kod poslovnih banaka u zemlji, uglavnom putem kratkoročnih kredita i faktoring poslova. Saglasno navedenom, kamatni rizik je izuzetno izražen tokom izveštajnog perioda, ne samo zbog tržišnog kretanja kamatnih stopa, nego i zbog obima i ročnosti zaduživanja.

Kursni rizik

Preduzeće ima izraženi kursni rizik, obzirom na vrstu delatnosti i kompoziciju potraživanja i obaveza, kako sa stanovišta njihove ročnosti, tako i sa stanovišta ugovorene valute naplate i plaćanja. Rukovodstvo Preduzeća je pratilo kursne rizike, putem analize deviznog podbilansa, u kome su iskazana potraživanja i obaveze saglasno ugovorenim uslovima, u domaćoj i stranoj valuti. Na dan 31. decembra 2012. godine devizna potraživanja višestruko su manja od deviznih obaveza, tako da je tokom 2012. godine ovaj raskorak značajno uticao na rezultate poslovanja, obzirom na relativnu nestabilnost kurseva stranih valuta.

Rukovodstvo je pokušalo tokom izveštajnog perioda da promeni strukturu obaveza i potraživanja, ali su potraživanja od investitora/kupaca i dalje pretežno ostala vezana za domicilnu valutu, a izvori, kreditna sredstva uzeta od domaćih banaka, pretežno su vezani za strana sredstva plaćanja, direktno ili indirektno, tzv. valutnom klauzulom.

Kreditni rizik

Preduzeće je tokom 2011. godine, dvostruko više nego u prethodnom izveštajnom periodu, iz kratkoročnih bankarskih izvora, finansiralo investitore/kupce ugovaranjem dužih rokova naplate ili rokova naplate po okončanju posla. Investitori/kupci sa kojima su ugovarani ovakvi rokovi naplate bili su likvidna i solventna pravna lica i/ili korisnici budžetskih sredstava i procenjeno je da imaju kapacitet da izmire svoje obaveze, što je bila pogrešna procena. Iako je rukovodstvo aktivno pratilo tokove novca Preduzeća, uz projekcije koje su planirane od dnevnog, dekadnog i mesečnog do godišnjeg nivoa, u drugoj polovini izveštajnog perioda Preduzeće je došlo u situaciju da banke, koje su kreditirale Preduzeće, smanje ili u potpunosti obustave dalje kreditiranje. Uz dodatno pogoršanje naplate potraživanja od investitora, ne samo u segmentu naplate izvedenih dodatnih radova, koji se naknadno ugovaraju sa investitorima, Preduzeće je krajem izveštajnog perioda postalo nelikvidno, dobrim delom i zbog izuzetno izraženog kreditnog rizika, uslovljenog nemogućnošću naplate izvedenih radova.

Likvidnosni rizik

Cilj Preduzeća je da održi ravnotežu između kontinuiteta ulaganja sredstava i fleksibilnog pozajmljivanja tuđih sredstava. Ovaj rizik je uslovljen svim prethodno analiziranim rizicima i rukovodstvo Preduzeća ga tako i prati, uz sve ostale. Do druge polovine 2012. godine upravljanje likvidnošću je davalo zadovoljavajuće rezultate, obzirom da Preduzeće nikad nije bilo nelikvidno po bilo kom osnovu, odnosno imalo je dovoljan nivo novčanih sredstava, da u svakom momentu nesmetano posluje. Od druge polovine 2012. godine, zbog svih prethodno navedenih rizika, likvidnost je bila toliko ugrožena, da je Preduzeće pokušalo da reprogramira svoje obaveze prema bankama. Obzirom da banke nisu bile spremne da reprogramiraju potraživanja od Preduzeća, među kojima su značajno zastupljeni i faktoring poslovi, koje banke naplaćuju preko namenskih računa, Preduzeće je postalo nelikvidno tokom januara i februara 2013. godine.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

OSTALE NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

4. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi, objašnjeni u Napomeni 3.1, mogu se prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje		
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	3.996.419	4.363.181
Prihodi od prodaje na inostranom tržištu	20.371	27.399
Ukupni prihodi od prodaje	4.016.790	4.390.580
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	1.460	2.002
Ostali poslovni prihodi		
Povećanje vrednosti objekta za prodaju (Napomena 14)	113.075	-
Prihodi od zakupnina	573	764
Ostali poslovni rashodi	114	-
Ukupni ostali poslovni prihodi	113.762	764
U K U P N O	4.132.012	4.393.346

5. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE I TROŠKOVI MATERIJALA

Nabavna vrednost prodate robe Preduzeća za 2012. godinu iznose Din. 81.035 hiljada (2011. godine – Din. 11.319 hiljade).

Troškovi materijala Preduzeća mogu se strukturno prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
TROŠKOVI MATERIJALA		
Troškovi materijala za izradu	1.272.156	1.060.059
Gorivo, maziva i ostali energenti	56.848	59.787
Nabavka materijala	7.463	17.595
Kancelarijski materijal i ostali režijski troškovi	15.758	14.261
U K U P N O	1.352.225	1.151.702

6. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi Preduzeća se mogu prikazati na na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
ZARADE, NAKNADA I OSTALI LIČNI RASHODI		
Bruto zarade i naknade zarada	352.120	388.531
Doprinosi na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	62.948	67.497
Naknade po osnovu ugovora	31.544	23.205
Otpremnine	492	997
Pomoć zaposlenima	748	1.031
Troškovi službenog puta	559	1.186
Smeštaj i ishrana na terenu	19.514	23.562
Prevoz	17.149	17.168
Ostali lični rashodi	2.097	5.317
U K U P N O	487.171	528.494

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

7. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I OSTALI POSLOVNI RASHODI

Troškovi amortizacije Preduzeća za 2012. Godinu (Napomene 3.8, 3.9 i 11) iznose ukupno Din. 25.998 hiljada (2011. – Din. 31.616 hiljada), od čega amortizacija nematerijalnih ulaganja/softvera iznosi Din. 427 hiljada (2011. – Din. 427 hiljada), a amortizacija nekretnina i opreme iznosi Din. 25.571 hiljada (2011. – Din. 31.189 hiljada).

Ostali poslovnih rashodi Preduzeća mogu se strukturno prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
OSTALI POSLOVNI RASHODI		
Usluge kooperanata	2.515.872	2.272.430
Platni promet i naknade za bankarske usluge	71.437	45.024
Transportne usluge	26.795	29.393
Održavanja sredstava za rad	10.606	10.175
Zakup	7.107	8.317
PTT usluge	7.030	7.844
Premije ADO (osiguranje imovine i lica)	6.366	6.270
Reprezentacija	5.776	7.259
Komunalne usluge	5.109	3.425
Intelektualne usluge	3.528	4.033
Porezi i doprinosi	1.358	2.183
Zdravstvene usluge	210	456
Reklama i propaganda	101	64
Razni poslovni rashodi	35.594	33.822
U K U P N O	2.696.889	2.430.695

8. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI

Finansijski prihodi, objašnjeni u Napomenama 3.3. i 3.4, mogu se predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
FINANSIJSKI PRIHODI		
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	40.869	19.144
Pozitivne kursne razlike	238	2.651
Prihodi od kamata	41	567
Ostali finansijski prihodi	5	3.794
U K U P N O	41.153	26.156

Finansijski rashodi, objašnjeni u Napomenama 3.3. i 3.4, mogu se predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
FINANSIJSKI RASHODI		
Rashodi po osnovu kamata	150.934	132.038
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	103.324	31.556
Negativne kursne razlike	7.369	6.199
Ostali finansijski rashodi	325	32
U K U P N O	261.952	169.825

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

9. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Ostali prihodi, objašnjeni u Napomeni 3.5, mogu se predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
OSTALI PRIHODI	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Prihodi od usklađivanja		
vrednosti građevinskog zemljišta	267.409	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti sredstava za rad	2.200	-
Prihodi od ukidanja obaveza	93	2.295
Dobici od prodaje sredstava za rad	-	42
Razno	603	580
U K U P N O	270.305	2.917

Prihodi od usklađivanja vrednosti, u iznosu od Din. 267.409 hiljada, odnose se na unos procenjene vrednosti građevinskog zemljišta namenjenog prodaji (Napomena 14), ustanovljene u Rešenju nadležnog organa pri njegovoj konverziji u vlasništvo Preduzeća, a koje se nalazi u Milutina Milankovića na Novom Beogradu.

Ostali rashodi, objašnjeni u Napomeni 3.5, mogu se predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
OSTALI RASHODI	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Direktni otpisi potraživanja	273	1.437
Gubici od rashoda sredstava za rad	130	434
Ostali nepomenuti rashodi	8.866	4.072
U K U P N O	9.269	5.943

10. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji Preduzeća se može prikazati na sledeći način:

	(U dinarima)	
ZARADA PO AKCIJI	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Osnovna zarada po akciji	-	481,7
U K U P N O	-	481,7

11. STALNA IMOVINA

Struktura stalne imovine Preduzeća se na dan 31. decembra mogu prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
NEKRETNINE I OPREMA	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Sadašnja vrednost nekretnina	170.092	98.746
Sadašnja vrednost opreme	65.228	76.083
Sredstva za rad u pripremi	4.386	92.136
NEKRETNINE I OPREMA UKUPNO	239.706	266.965
NEMATERIJALNA ULAGANJA		
Sadašnja vrednost nematerijalnih ulaganja	214	641
NEMATERIJALNA ULAGANJA UKUPNO	214	641

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Nekretnine i oprema

Povećanja i smanjenja vrednosti nekretnina, opreme i sredstava za rad u pripremi, tokom 2011. i 2012. godine mogu se prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)			
	Nekretnine	Oprema	Sredstva za rad u pripremi	UKUPNO
	1	2	3	4=1+2+3
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 01. januara 2011.	163.108	265.112	90.026	518.246
Povećanja – direktna	625	9.039	12.372	22.036
Prenosi – aktiviranja	-	10.262	(10.262)	-
Prodaja i ostala smanjenja	-	(6.302)	-	(6.302)
Stanje 31. decembra 2011.	163.733	278.111	92.136	533.980
Procena tržišne (fer) vrednosti	72.568	-	-	72.568
Povećanja – direktna	1.552	2.152	9.918	13.622
Prenosi – aktiviranja	-	9.919	(9.919)	-
Smanjenja – prenosu	-	(298)	(87.749)	(88.047)
Stanje 31. decembra 2012.	237.853	289.884	4.386	532.123
ISPRAVKA VREDNOSTI				
Stanje 01. decembra 2011.	(62.282)	(175.706)	-	(237.988)
Amortizacija za 2011.	(2.705)	(28.484)	-	(31.189)
Prodaja i ostala smanjenja	-	2.162	-	2.162
Stanje 31. decembra 2011.	(64.987)	(202.028)	-	(267.015)
Amortizacija za 2012.	(2.774)	(22.797)	-	(25.571)
Smanjenja – prenosu	-	169	-	169
Stanje 31. decembra 2012.	(67.761)	(224.656)	-	(292.417)
SADAŠNJA VREDNOST	-			
Na dan 31. decembra 2012.	170.092	65.228	4.386	239.706
Na dan 31. decembra 2011.	98.746	76.083	92.136	266.965

Povećanje vrednosti opreme u iznosu od Din. 9.919 hiljadu, odnosi se najvećim delom na nabavku krupnog alata i opreme, putničkih vozila i računarske opreme (2011. – Din. 19.301 hiljada, isto). Oprema, nabavljena zbog novih gradilišta, finansirana je iz sopstvenih sredstava i putem finansijskog lizinga (2011. – isto).

Ulaganja u poslovni-stambeni kompleks u izgradnji, koji je u Milutina Milankovića na Novom Beogradu, od Din. 87.749 hiljada (2011. – Din. 87.749 hiljada), preneti su na građevinske objekte namenjene prodaji (Napomena 14).

Pre prenosa na građevinske objekte namenjene prodaji, za navedeni kompleks u izgradnji sačinjen je urbanistički projekat za izgradnju poslovno - stambenog objekta, za koji je dobijena saglasnost Sekretarijata za urbanizam i građevinske poslove. Poreska uprava - filijala Novi Beograd je Preduzeću izdala Zapisnik kojim je utvrđena vrednost građevinskog zemljišta budućeg kompleksa, sa troškovima pribavljanja prava korišćenja/stupanja u posed, što je okončano u martu 2012. godine Rešenjem o konverziji (Napomena 14).

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Nematerijalna ulaganja

Preduzeće je ranijih godina uložilo Din. 2.136 hiljada u nabavku licenciranog operativnog sistema za personalne računare u i van mreže (Microsoft Windows) i nabavku profesionalnog programa za projektante (ZW CAD). Promene nematerijalnih ulaganja, tokom 2011. i 2012. godine, mogu se prikazati na sledeći način:

		(U hiljadama dinara)	
		2 0 1 2.	2 0 1 1.
<u>Nabavna vrednost</u>			
Stanje 01. januara		2.136	2.136
Povećanja		-	-
Stanje 31. decembra	(I)	2.136	2.136
<u>Ispravka vrednosti</u>			
Stanje 01. januara		(1.495)	(1.068)
Amortizacija (Napomena 7)		(427)	(427)
Stanje 31. decembra	(II)	(1.922)	(1.495)
<u>Sadašnja vrednost</u>			
Stanje 31. decembra	(III) = (I) – (II)	214	641

12. UČEŠĆA U KAPITALU

Struktura učešća u kapitalu drugih, na dan 31. decembra, može se prikazati na sledeći način:

		(U hiljadama dinara)	
		2 0 1 2.	2 0 1 1.
Ulaganja u kapital Privredne banke a.d. Beograd			
- Nabavna vrednost		11.893	11.893
- Ispravka vrednosti (Napomena 3.11)		(8.799)	(5.724)
Tržišna/(fer) vrednost na dan bilansiranja		3.094	6.169
“Forum Group“ d.o.o. Beograd - manjinski ulog		1.053	1.053
„Projektomontaža“ d.o.o. Podgorica - 100% učešće		802	802
U K U P N O		4.949	8.024

Preduzeće je 19. juna 2008. godine u Podgorici osnovalo jednočlano zavisno privredno društvo, čiji upisani i uplaćeni osnovni kapital iznosi 10.000 evra. Akcije Privredne banke Beograd a.d. iz Beograda na dan bilansiranja procenjuju se, saglasno podacima sa Beogradske berze a.d., po tržišnoj/(fer) vrednosti. Efekat ovog vrednovanja umanjuje na dan bilansiranja vrednost ovog ulaganja što se respektivno odražava i na nerealizovane gubitke po osnovu HOV, iskazane u okviru kapitala Preduzeća (Napomena 21).

13. ZALIHE

Zalihe sa datim avansima, na dan 31. decembra, imaju sledeću strukturu:

		(U hiljadama dinara)	
		2 0 1 2.	2 0 1 1.
ZALIHE			
Materijal		391.807	318.350
Rezervni delovi		5.611	7.203
Alat i inventar		8.295	3.373
Roba		7.105	17
UKUPNE ZALIHE		412.818	328.943
Dati avansi		118.021	239.999
U K U P N O		530.839	568.942

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Struktura potraživanja po osnovu datih avansa na dan 31. decembra je kako sledi:

Primaoci avansa	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
1. "Kolibri CMYK", Beograd	9.503	7.765
2. "Kabl inženjering", Beograd	8.297	4.534
3. „Energy Pro“ d.o.o. Beograd	7.708	-
4. „Ingrad“ d.o.o. loznica	7.008	-
5. „Petro Mont“ d.o.o. Novi Sad	6.292	-
6. "D.S.S.L. ", Valjevo	5.610	5.610
7. „Izol Invest“ d.o.o.	5.364	-
8. „Alex Engineering & Construction” d.o.o.	4.237	-
9. "Eneltek servis", Beograd	4.199	4.199
10. „Pevialte“ d.o.o.	3.363	-
11. „Biro Thermotem“ SZR	3.271	-
12. "Fuego", Čuprija	3.136	3.136
13. „Hidronova Plus“ d.o.o. Beograd	2.468	-
14. "Ening energetika inženjering", Beograd	2.455	4.407
15. „Punisa Elektro“ Kučevo	2.085	2.085
16. „VM Telekomunikacije“ Zemun	1.840	1.755
17. „Euro 2003.“ Šabac	1.668	555
18. „Ingrad Energo“ d.o.o. Loznica	1.556	-
19. „Instalater“ Beograd	1.528	1.528
20. „Rarex Company“ d.o.o.	1.500	57
21. Ostali primaoci	34.933	204.368
U K U P N O	118.021	239.999

Starosna struktura datih avansa nije praćena tokom obraćunskog perioda, i rukovodstvo smatra da nema sumnjivih ili spornih potraživanja po osnovu kojih je na dan bilansiranja trebalo da izvrši direktan ili indirektan otpis na teret rashoda perioda. Stanja avansa su usaglašavana tokom godine, manji procenat usaglašen je na dan 31. decembra 2012. godine.

14. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Poslovno - stambeni kompleks u izgradnji, koji je u Milutina Milankovića na Novom Beogradu, tokom 2012. godine prenet je sa stalnih sredstava (Napomena 11), na stalna sredstva namenjena prodaji, obzirom da rukovodstvo ima nameru da ga proda zbog opšte nelikvidnosti Preduzeća.

U martu 2012. godine Preduzeće je dobilo Rešenje nadležnog organa o konverziji gradskog građevinskog zemljišta, koje je bilo pravosnažno 28. maja 2012. godine, kojim je gradsko građevinsko zemljište u Milutina Milankovića (pod i oko stambeno - poslovnog kompleksa u izgradnji), dato u svojinu Preduzeća, pod određenim zakonskim uslovima, besteretno.

U navedenom Rešenju je iskazana tržišna vrednost gradskog građevinskog zemljišta koje postaje svojina Preduzeća. Saglasno navedenom Rešenju, u poslovnim knjigama Preduzeća evidentirana je vrednost gradskog građevinskog zemljišta, u iznosu od Din. 267.409 hiljada i respektivno iskazani su ostali prihodi perioda (Napomena 9).

Takođe, krajem izveštajnog perioda izvršena je procena tržišne (fer) vrednosti poslovno-stambenog kompleksa namenjenog prodaji, koje je u Milutina Milankovića, i efekat te procene u iznosu Din. 113. 075 hiljada evidentiran je u poslovnim knjigama Preduzeća kao povećanje vrednosti poslovno - stambenog kompleksa, za koliko su respektivno povećani ostali poslovni prihodi (Napomena 4).

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

15. POTRAŽIVANJA

Potraživanja se na dan 31. decembra mogu prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Kupci u zemlji	791.433	1.656.522
Kupci u inostranstvu	140.725	69.848
Potraživanja iz specifičnih poslova	24.041	3.670
Potraživanja od radnika (sl. putevi i gorivo)	10.886	3.670
Potraživanja po osnovu preplaćenih obaveza	2.985	3.018
Ostala potraživanja iz poslovnih odnosa	23.679	31.997
U K U P N O	993.749	1.768.725

Starosna struktura potraživanja od kupaca je zadovoljavajuća i rukovodstvo smatra da nema sumnjivih ili spornih potraživanja po osnovu kojih bi trebalo izvršiti direktan ili indirektan otpis na teret rashoda perioda. Stanja ovih potraživanja usaglašavana su tokom godine, a na dan 31. decembra 2012. godine usaglašen je manji deo salda. Struktura potraživanja od kupaca u zemlji može se prikazati i na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Investitori, nosioci konzorcijuma i ostali kupci		
1. ”Deneza M inženjering”, Beograd	78.699	197.938
2. ”Imperial Gradnja”, Beograd	68.198	79.986
3. „Aerodrom Nikola Tesla“ a.d. Beograd	64.917	2.757
4. “Beomarking”, Beograd	60.080	54.874
5. „Galenika“ a.d. Beograd	41.488	-
6. JKP “Vodovod i kanalizacija”, Loznica	39.873	33.987
7. “Hidropromet inženjering”, Beograd	37.045	43.666
8. “Securiton”, Beograd	36.512	42.425
9. “Coop Trans”, Beograd	34.316	34.316
10. „MK Elektor-Lešnica“ Lešnica	30.078	12.900
11. „Resa Gradnja“ d.o.o. Novi Banovci	23.151	18.335
12. JP Građev. zemljište i putevi Ruma	23.019	-
13. Direkcija za građevinsko zemljište, Beograd	17.422	47.116
14. JUP ”Istraživanje i razvoj”, Beograd	16.842	133.075
15. JKP Vodovod Smed. Palanka	16.792	-
16. Ministarstvo ekonomije i reg. razvoja	16.437	20.336
17. JKP Vodovod i kanalizacija Šabac	15.171	15.710
18. Osnovni sud u Loznici	13.521	-
19. Beogradske elektrane	13.511	43.770
20. „Mašinokop“ d.o.o.	12.826	12.822
21. Ostali	131.535	862.509
U K U P N O	791.433	1.656.522

16. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PREPLAĆENOG POREZA NA DOBITAK

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak Preduzeća na dan 31. decembra 2012. godine iznose Din. 10.787 hiljada (2011. – Din. 488 hiljada) i predstavljaju iznos akontacija plaćenih tokom 2012. godine. Preduzeće je na dan 31. decembra 2012. godine u potpunosti usaglasilo navedeno stanje sa Poreskom upravom.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

17. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31. decembra 2012. godine iznose Din. 29.346 hiljada (2011. – Din. 5.752 hiljade). Odnose se na primljene menice od kupaca, namenske depozite položene u banku i na potraživanja po osnovu kratkoročnih pozajmica koje je Preduzeće dalo svojim zaposlenima.

18. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina, na dan 31. decembra, imaju sledeću strukturu:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
DINARSKA NOVČANA SREDSTVA		
Tekući računi	5.094	889
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	157	157
Blagajna za sitne troškove	213	193
UKUPNA DINARSKA NOVČANA SREDSTVA	5.464	1.239
DEVIZNA NOVČANA SREDSTVA		
Devizni račun	2.383	4.775
Devizna blagajna	26	51
UKUPNA DEVIZNA NOVČANA SREDSTVA	2.409	4.826
U K U P N O	7.873	6.065

19. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Porez na dodatu vrednost i AVR, mogu se predstaviti na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
AVR	376.978	202.060
PDV u primljenim fakturama po opštoj stopi	14.557	10.556
PDV u datim avansima po opštoj stopi	1.107	1.373
U K U P N O	392.642	213.989

U okviru AVR na dan 31. decembra 2012 godine su iskazani procenjeni prihodi po osnovu izvedenih radova, koji nisu fakturisani investitorima, u iznosu od Din. 372.753 hiljada (2011. – Din. 194.621 hiljadu). U navedenom iznosu je i iznos od Din. 31.287 hiljada iz prethodnog izveštajnog perioda, koji je sporan, a odnosi se na vrednost dodatnih, izvedenih radova, neugovorenih sa Kliničkim centrom Srbije.

Ostatak AVR, u iznosu od Din. 4.225 hiljada odnosi se na razgraničene, nedospеле kamate po osnovu finansijskog lizinga (2011. – Din. 7.439 hiljada).

20. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Odložena poreska sredstva su na dan 31. decembra formirana na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA		
Početno stanje 01. januara	4.501	3.065
Razlika između računovodstvene i poreske amortizacije za tekuću godinu, iskazana u Bilansu uspeha	1.712	1.436
U K U P N O	6.213	4.501

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

21. KAPITAL

U Napomeni 1 dati su osnovni podaci o osnivanju Preduzeća, kao i o izvršenim upisima u registre nadležnih organa. Osnovni kapital Preduzeća na dan 31. decembra 2011. i 2012. godine u poslovnim knjigama iznosi Din. 149.638 hiljada i njegova dinarska struktura se može prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Akcionarski kapital – obične, upravljačke akcije	142.903	142.903
Akcionarski kapital – prioritetne akcije	6.010	6.010
Revalorizacione rezerve (deo iz 2003. godine)	725	725
U K U P N O	149.638	149.638

Vrsta emitovanih akcija, njihov broj i pojedinačna nominalna vrednost pri emitovanju može se prikazati na sledeći način:

Stanje emisija upisanih u Centralni registar, depo i kliring HOV a.d.	31. decembar 2012.	
	Broj akcija	Nominalna vrednost (u Dinarima)
Obične akcije, emitovane i prodane do 2003. godine	168.122	850,00
Prioritetne akcije, emitovane i prodane 2008. godine	7.071	850,00

Vlasnička struktura akcionarskog kapitala Preduzeća je podložna promenama, obzirom da se akcijama Preduzeća trguje na Beogradskoj berzi a.d. od 05. novembra 2004. godine. Trenutna i tačna vlasnička struktura akcijskog kapitala Preduzeća može da se sagleda na internet stranici Centralnog registra hartija od vrednosti. Preduzeće je poslovnu 2012. godinu završilo sa gubitkom, u iznosu od Din. 469.357 hiljada, iskazan u Bilansu uspeha. Obzirom na iznos ukupnog kapitala, Preduzeće na dan 31. decembra 2012. godine ima negativni kapital u iznosu od Din. 91.243 hiljade, koji je saglasno propisima u primeni iskazan u Bilansu stanja u okviru aktive, dok je ostatak od Din. 378.114 hiljada iskazan u okviru stavke kapitala.

Ostale stavke, iskazane u okviru kapitala Preduzeća, na dan 31. decembra 2011. i 2012. godine sadrže sledeće:

- Revalorizacione rezerve, koje iznose Din. 113.758 hiljada (2011. – Din. 41.190 hiljada) i predstavljaju efekte dobijene procenom tržišne/(fer) vrednosti poslovnog prostora na dan bilansiranja, u kome je sedište Preduzeća (Napomene 3.8 i 11);
- Nerealizovane gubitke po osnovu dugoročnih hartija od vrednosti od Din. 14.511 hiljada (2011. – Din. 11.436 hiljada), nastale po osnovu procene tržišne/(fer) vrednosti akcija Privredne banke a.d. iz Beogradana dan bilansiranja, koje su klasifikovane kao dugoročne HOV namenjene prodaji (Napomene 3.10, 3.11 i 12);
- Neraspoređeni dobitak od Din. 129.229 hiljada (2011. – Din. 127.290 hiljade);
- Deo gubitka iz Bilansa uspeha za 2012. godinu od Din. 378.114 hiljada, iskazanog do nulte vrednosti ukupnog kapitala Preduzeća.

Preduzeće je do 2012. godine poslovalo profitabilno i saglasno odlukama donetim na redovnim godišnjim Skupštinama akcionara, dobit se do 2011. godine gotovo u celini raspoređivala u dividende i isplaćivala akcionarima. Neto rezultat Preduzeća za poslovnu 2012. godinu je negativan, ukupni realizovani neto gubitak iznosi Din. 469.357 hiljada.

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

22. DUGOROČNI KREDITI

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita Preduzeća mogu se, na dan 31. decembra, prikazati na sledeći način:

DUGOROČNI KREDITI	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Fond za razvoj RS	82.145	57.384
Komercijalna banka a.d. Beograd	68.231	
UniCredit Bank a.d. Beograd	33.433	-
U K U P N O	183.809	57.384

Obaveze po osnovu dugoročnih kredita uzetih od Fonda za razvoj RS u iznosu od Din. 82.145 hiljade (2011. – Din. 57.384 hiljade), predstavljaju obaveze po osnovu dve kreditne partije. Njihova kvartalna otplata je otpočela, kamatne stope su 3% i 4,5% na godišnjem nivou, a rok otplate im je u 2013., odnosno 2014. godini. Krediti su na dan 31. decembra 2012. godine usaglašeni sa davaocem sredstava.

Kreditni uzeti od Komercijalne banke a.d. Beograd i UniCredit Bank a.d. Beograd su subvencionisani krediti, čiji je poslednji rok otplate u martu, odnosno maju 2014. godine. Odobreni su uz kamatnu stopu od 3,5% p.a., uz grejs period.

Preduzeće na dan bilansiranja ne prenosi na kratkoročne finansijske obaveze iznos tekućih dospeća po dugoročnim kreditima, iako je to obavezno, saglasno MRS/MSFI u primeni. Rukovodstvo smatra da ova računovodstvena politika ne utiče materijalno značajno na stavke u Bilansu stanja, niti na odnos kratkoročnih sredstava i obaveza, odnosno na relevantne pokazatelje poslovanja.

23. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze, u iznosu od Din. 19.928 hiljada (2011. - Din. 31.731 hiljada), u potpunosti se odnose na obaveze Preduzeća po osnovu sredstava za rad uzetih putem finansijskog lizinga. Struktura obaveza po lizing kućama, na dan 31. decembra 2012. godine, je sledeća:

- Credit Agricole Leasing d.o.o. Novi Sad – Din. 15.490 hiljada,
- Raiffeisen Leasing d.o.o. Beograd – Din. 999 hiljada,
- EFG Leasing d.o.o. Beograd – Din. 1.247 hiljada,
- UniCredit Leasing d.o.o. Beograd – Din. 2.192 hiljada.

Stanje duga prema lizing kućama na dan 31. decembra 2012. godine usaglašeno je u potpunosti.

24. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze Preduzeća na dan 31. decembra 2012. godine iznose Din. 1.087.324 hiljada (2011. – Din. 1.182.216 hiljada) i mogu se prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Kratkoročni krediti uzeti od banaka	782.096	1.032.969
Dozvoljeno prekoračenje na tekućem računu	233.068	95.141
Kratkoročni kredit po aktiviranoj garanciji	58.770	-
Kratkoročna pozajmica	13.390	-
Fond za razvoj RS	-	54.106
U K U P N O	1.087.324	1.182.216

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Kratkoročni krediti na dan 31. decembra 2012. godine po bankama imaju sledeće vrednosti:

(U hiljadama dinara)

Banka	Stanje duga 31. decembra 2012.		
	Stanje duga odobrenog u dinarima	Stanje duga odobrenog sa valutnom klauzulom	U K U P N O
	(1)	(2)	(3) = (1) + (2)
UniCredit Bank a.d. Beograd	-	417.647	417.647
Privredna banka a.d. Beograd	134.496	-	134.495
Eurobanka EFG a.d. Beograd	99.500	-	99.500
Societe Generale Bank a.d. Beograd	-	42.168	42.168
Srpska banka a.d. Beograd	26.000	-	26.000
ProCredit Bank a.d. Beograd	-	21.571	21.571
Komercijalna banka a.d. Beograd	-	15.714	15.714
Hypo Alpe Adria Bank a.d. Beograd	15.000	-	15.000
Dunav banka a.d. Beograd	10.000	-	10.000
U K U P N O	284.996	497.100	782.096

Kratkoročni krediti od banaka su dobijani pod različitim uslovima. Kamatne stope za kredite, vezane pri otplati za kurs evra tzv. valutnom klauzulom, u rasponu su od 6,0% do 14,0% na godišnjem nivou, dok su za kredite vezane pri otplati za dinar u rasponu od 15,0% do 35,0% na godišnjem nivou.

Obračun i plaćanje kamate je uglavnom na mesečnom nivou, dok se glavnica, zavisno od banke, otplaćuje mesečno, kvartalno ili jednokratno.

Preduzeće je na dan 31. decembra 2012. godine u potpunosti usaglasilo stanje duga po osnovu glavnice i kamate sa svakom od gore navedenih banaka.

Preduzeće nije uspelo da reprogramira ročnost kratkoročnih kreditnih obaveza prema bankama, niti da umanjí kamatne stope, kako u poslednjem kvartalu 2012. godine, tako ni do dana sastavljanja ovih Napomena, iako je zbog prisutnih finansijskih teškoća i nelikvidnosti u stalnim pregovorima sa bankama – poveriocima.

25. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Obaveze iz poslovanja se, na dan 31. Decembra, mogu prikazati na sledeći način:

(U hiljadama dinara)

	2 0 1 2.	2 0 1 1.
Dobavljači u zemlji	893.399	686.096
Dobavljači u inostranstvu	35.284	56.961
Dobavljač – „Projektomontaža“ d.o.o. Podgorica	546	-
Dobavljači kojima su date menice sa datumom dospeća	40.348	114.894
Primljeni avansi	159.020	185.062
U K U P N O	1.363.183	1.043.013

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Obaveze prema domaćim dobavljačima 31. decembra, se mogu prikazati i na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
Kooperanti, podizvodjači i drugi dobavljači u zemlji	2 0 1 2.	2 0 1 1.
1. “Graditelj NS”, Novi Sad	74.575	8.985
2. „TeknoxGroup“ Beograd	56.654	981
3. “Termoinženjering”, Beograd	39.613	50.442
4. „Mašinokop“ d.o.o. Šabac	33.211	1.384
5. “Secution”, Beograd	21.619	15.590
6. “Intergradnja coop IGC”, Beograd	18.976	16.479
7. „Sidek Inženjering“ d.o.o. Beogra	18.852	7.846
8. „Mima Komerc“ d.o.o. Beograd	15.056	4.805
9. “Ingrad”, Loznica	14.652	22.439
10. “In-vis infrastruktura”, Beograd	13.762	18.747
11. „Beopotez“ d.o.o. Beograd	13.121	-
12. „Arhi Pro“ d.o.o. Beograd	12.922	39
13. “Alex E & C”, Beograd	12.902	14.627
14. „Kej“ d.o.o. Valjevo	11.757	1.111
15. „Obo Bettermann“ d.o.o. Beograd	10.565	5.732
16. JKP „Beograd Put“ Beograd	9.734	31
17. „Amiga“ d.o.o. Kraljevo	9.464	670
18. “Doming”, Beograd	8.943	12.538
19. „Jugopetrol“ Beograd	8.911	1.309
20. „EcoSystems E.W.E“ d.o.o. Beograd	8.844	7.497
21. Ostali dobavljači	479.266	494.844
U K U P N O	893.399	686.096

Struktura obaveza za primljene avanse na dan 31. decembra se može prikazati i na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
Davaoci avansa	2 0 1 2.	2 0 1 1.
1. Ministarstvo pradve, Okružni zatvor u Beogradu	29.161	-
2. “Deneza M inženjering”, Beograd	20.683	27.118
3. JKP Vodovod Šabac	16.717	-
4. Osnovni sud u Loznici	10.561	-
5. JKO Novosadska toplana Novi Sad	9.060	-
6. PIO fond Subotica	8.756	-
7. Visoka hotelijerska škola, Beograd	7.166	-
8. „Jedinsto“ a.d. Sevojno	7.056	-
9. „Alwag“ d.o.o. Beograd	5.422	-
10. PTT Srbija	5.100	-
11. JKP Vodovod Loznica	3.668	-
12. Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja	3.280	5.946
13. “Coop Trans”, Beograd	2.697	2.697
14. „Ratko Mitrović“ d.o.o. Beograd	2.273	-
15. Ustanova Studentski centar	1.438	1.438
16. “Sloboda”, Šabac	1.161	1.517
17. “Galenika”, Beograd	1.108	3.793
18. JP “Kolubara”, Mionica	1.088	1.088
19. JKP PC Palilula	888	-
20. “Eko produkt”, Beograd	847	847
21. Ostali primljeni avansi	20.890	140.618
U K U P N O	159.020	185.062

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Starosna struktura obaveza prema dobavljačima i za date avanse se ne prati. Stanja ovih obaveza su usaglašavana tokom godine. Na dan 31. decembra 2012. godine usaglašen je manji deo salda.

26. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

Ostale kratkoročne obaveze, koje su delimično izmirene početkom narednog obračunskog perioda, se na dan 31. decembra mogu prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE		
Zarade i naknade zarada, sa porezom i doprinosima	58.813	38.254
Ostale obaveze	1.736	1.761
U K U P N O	60.549	40.015

27. OBAVEZE ZA PDV, OSTALE JAVNE PRIHODE I PVR

Obaveze za porez na dodatu vrednost (PVD) i ostale javne prihode se, na dan 31. decembra, mogu prikazati na sledeći način:

	(U hiljadama dinara)	
	<u>2 0 1 2.</u>	<u>2 0 1 1.</u>
OBAVEZE ZA PDV I PVR		
Obaveze po osnovu razlike obračunatog i prethodnog PDV	4.687	20.696
PDV po izdataim fakturama	51.156	157.195
Obaveze po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina	5.157	5.160
U K U P N O	61.000	183.051

28. VANBILANSNA AKTIVA I PASIVA

Vanbilansna aktiva i pasiva, koja se odnosi na obezbedjenja data kreditorima, po definiciji MSFI/MRS u primeni ne predstavlja ni sredstva ni obaveze. Saglasno srpskim propisima u primeni, određene kategorije datih i primljenih obezbedjenja, suprotno MSFI/MRS u primeni, moraju da se iskažu na dan sastavljanja finansijskih izveštaja u Bilansu stanja, kao vanbilansna aktiva i vanbilansna pasiva.

Vanbilansnu aktivu i pasivu Preduzeća na dan 31. decembra 2012. čine garancije date investitorima. Struktura datih garancija investitorima, po bankama izdavaocima garancija, usaglašenih na dan 31. decembra 2012. godine, može se prikazati na sledeći način:

(U hiljadama dinara)

	Iznos izdatih garancija u dinarima (U 000 Din.)	Iznos izdatih garancija u evrima (U 000 Din.)	UKUPNO (U 000 Din.)
Banka	(1)	(2)	(3) = (1) + (2)
UniCredit Bank a.d. Beograd	415.187	106.870	522.057
Banca Intesa a.d. Beograd	236.579	53.076	289.655
Privredna banka Beograd a.d. Beograd	85.152	-	85.152
Komercijalna banka a.d. Beograd	1.835	42.538	44.373
Srpska banka a.d. Beograd	26.219	-	26.219
Credi Agricole Bank a.d. Novi Sad	12.583	-	12.583
Societe Generale Bank a.d. Beograd	-	9.552	9.552
EFG a.d. Beograd	-	8.435	8.435
Marfin banka a.d. Beograd	5.142	-	5.142
UKUPNO	782.697	220.471	1.003.168

“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

NAPOMENE UZ REDOVNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2012. GODINU

Poslovnu aktivnost Preduzeća u izveštajnom periodu kreditnim linijama pratilo je devet poslovnih banaka u svim fazama, od učestvovanja na tenderima do isteka garantnog roka za izvedene radove (2011. – sedam). Ugovori o kreditnim linijama obezbeđuju Preduzeću tokom 2012. godine, pored ostalog, ukupni garantni okvir od oko 8,5 miliona evra (2011. – oko 21 milion evra). Najveći deo garantnog okvira iskorišćen je za izdavanje činidbenih garancija investitorima za koje se izvode radovi (avansne i za dobro izvršenje posla), garancija potencijalnim investitorima (tenderske), kao i za garancije investitorima, kod kojih su okončani ugovoreni radovi (za garantni rok). Tokom izveštajnog perioda, po prvi put od 2001. godine, dogodilo se da investitor/primalac garancije aktivira naplatu kod banke izdavaoca garancije.

29. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2012. godine u Preduzeću je evidentirano pet sudskih sporova u toku:

1. Tužilac je „Projektomontaža” a.d. Beograd, a tuženo je Ministarstvo zdravlja RS i Klinički centar Srbije, vrednost spora je 385.019,53 evra;
2. Tužilac je Antić Milan iz Šapca, Milana D. Milićevića 30, a tuženi su Ministarstvo ekonomije i regionalnog razvoja RS, „Projektomontaža” a.d. Beograd i „Vodoterm Savić” d.o.o. Šabac, vrednost spora je 916.746,50 dinara;
3. Tužilac je „Projektomontaža” a.d. Beograd, a tuženo je JP Palanka stan, Smederevska Palanka, vrednost spora je 16.792.436,32 dinara;
4. Tužilac je Selektro d.o.o. Novi Beograd iz Šapca, Milana D. Milićevića 30, a tužena je „Projektomontaža” a.d. Beograd, vrednost spora je 1.279.387,84 dinara;
5. Tužilac je ACO Građevinski elementi a.d. Beograd, tužena je „Projektomontaža” a.d. Beograd, vrednost spora je 1.520.128,72 dinara, a tužena strana tražila je korekciju vrednosti na 1.072.323,72 dinara.



**IZVEŠTAJ
O POSLOVANJU ZA 2012. GODINU**

**MONTAŽNO PROJEKTANJSKOG PREDUZEĆA
“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD**

Beograd, april 2013.

IZVEŠTAJ
O POSLOVANJU ZA 2012. GODINU
MONTAŽNO PROJEKTANTSKOG PREDUZEĆA
“PROJEKTOMONTAŽA” AD – BEOGRAD

SADRŽAJ

	<u>Strana</u>
I PRIKAZ POSLOVANJA	
1. Uvodna razmatranja	1 - 1
2. Broj i struktura zaposlenih	1 - 2
3. Finansijski aspekt poslovanja	2 - 3
4. Uposlenost kapaciteta, kvalitet poslovanja	4 - 5
5. Ulaganja	6 - 6
6. Poslovanje u inostranstvu	7 - 8
7. Aktuelni sudski sporovi	8 - 8
II PLAN RAZVOJA POSLOVANJA	9 - 9
III ZAKLJUČAK	10 - 10
DODATAK UZ IZVEŠTAJ O POSLOVANJU	
KOMENTAR BILANSA STANJA I BILANSA USPEHA OD OD	1-2
2009. DO 2012. GODINE	

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2012. GODINU

MONTAŽNO PROJEKTANTSKOG PREDUZEĆA "PROJEKTOMONTAŽA" AD – BEOGRAD

I PRIKAZ POSLOVANJA

1. Uvodna razmatranja

Poslovanje Privrednog Društva "Projektomontaža" AD, u protekloj godini odvijalo se u veoma teškim uslovima koji su uzrokovani ekonomskom krizom i političkim faktorima. Najznačajnije pretnje i opasnost kojim je Društvo bilo izloženo su politička i ekonomska nesigurnost, produblјivanje i produžavanje globalne ekonomske krize, konkurencija domaćih kompanija sa jeftinom radnom snagom i konkurencija stranih firmi kojima su dostupna jeftinija finansijska sredstva.

No, bez obzira na teške uslove privredјivanja, Društvo je u prvoj polovini godine uspeo da očuva kontinuitet u poslovanju u svim segmentima uključujući tekucu likvidnost, dok je u drugoj polovini godine, zbog akumuliranja niza negativnih faktora-kašnjenja u ugovaranju i naplati od strane javnog sektora (države i lokalnih samouprava), neadekvatnog reagovanja u uslovima promenjenih tržišnih uslova (drastično smanjenje obima investicija, pad cena po kojima se ugovaraju poslovi, iscrpljujuća trka u „dampingu“, zadržavanje fiksnih troškova na nivou prethodnog perioda) došlo do nelikvidnosti društva i ozbilјnijih poremećaja u radu.

Takodje, krajem godine, zbog sve većeg pritiska na likvidnost društva, pokušao je aranžman sa najvećim poveriocima – bankama, ali ta saradnja sa u smislu potpisivanja Standstill aranžmana i reprograma postojećih kratkoročnih obaveza na duži period, a radi stabilizacije poslovanja, nije naišla na razumevanje većine banaka, pa je to još više produbilo i onako tešku situaciju.

Ono što karakteriše poslovanje u 2012. godini je:

- smanjenje poslovnog prihoda za 5,95 % u odnosu na proteklu godinu
- iskazan negativan rezultat-gubitak u poslovanju u iznosu 471.069.000
- primena integrisanog sistema menadžmenta kvalitetom i laboratorije za ispitivanje i merenje.

okončanje radova na nizu značajnih infrastrukturnih i objekata visokogradnje

zadržavanje tržišnog udela u svim oblastima poslovanja

- održavanje kadrovskog potencijala preduzeća

2. Broj i struktura zaposlenih

Na dan 31.12.2012.godine, u Društvu "Projektomontaža" AD bilo je 376 zaposlenih, što je 25 zaposlenih manje nego 31.12.2011.godine.

U stalni radni odnos tokom 2012. godine primljeno je 3 radnika, od toga 1 sa visokom stručnom spremom i 2 sa srednjom stručnom spremom (IV stepen). Društvo je tokom prethodne godine napustilo ukupno 28 radnika, od toga najveći broj je otišao u penziju. Takođe, tokom godine je angažovan po potrebi odredjen broj radnika na povremenim poslovima.

Shodno navedenom, kvalifikaciona struktura se i dalje prilagođavala potrebama Društva i zahtevima tržišta.

Kvalifikaciona struktura zaposlenih u Društvu na dan 31. decembra 2012. godine je sledeća:

	Kvalifikaciona struktura	Broj zaposlenih
1.	VSS	67
2.	VS	15
3.	SSS	73
4.	VKV	109
5.	KV	104
6.	PK	8
	Ukupno	376

3. Finansijski aspekt poslovanja

Obeležja ostvarenog finansijskog rezultata su:

- smanjenje poslovnog prihoda za 5,95 % u odnosu na proteklu godinu
- rast finansijskih rashoda.
- Negativan finansijski rezultat-gubitak u iznosu od 471.069.000

a) Ukupan prihod

Uprkos krizi na tržištu koja je u predhodnoj godini usporila privrednu aktivnost, Društvo "Projektomontaža" AD, zahvaljujući tome što je kao lider konzorcijuma ili u saradnji sa podizvodjačima, ugovorila i realizovala niz značajnih projekata sa učešćem kooperanata i podizvodjača, ostvarila je značajan prihod na domaćem tržištu.

b) Struktura prihoda

Godina je obeležena finalizacijom niza značajnih projekata, koji su realizovani u skladu sa zahtevima ugovora, očekivanjima Investitora i do sada postavljenim standardima.

**PREGLED
NAJZNAČAJNIJIH OBJEKATA REALIZOVANIH U 2012.god.**

Redni broj	Objekat	Iznos bez PDV-a
1	Izgradnja objekata na lokaciji kompleksa kasarne "Stepa Stepanović" u Beogradu	319.606.394,42
2	Sanacija objekta SPC "11.April" - II faza	298.376.932,89
3	Izgradnja, dogradnja i rekonstrukcija objekta i parterno uređenje u okviru kompleksa "Istraživačka stanica Petnica" - Valjevo	285.921.116,56
4	Rashladni sistem za objekat Karoserija i Pres u Kragujevcu	247.178.030,40
5	Rekonstrukcija i dogradnja G.P.C Novi Sad	242.464.061,19
6	Kanalizacija otpadnih voda u naselju Sajlovo i relejne CS Sajlovo	206.443.171,37
7	Železničke stanice Nikšić i Ostrog LOT 1 i LOT 2	128.603.677,44
8	Objekat za smeštaj štićenika za potrebe Vaspitno-popravnog doma u Kruševcu	127.000.472,87
9	Rekonstrukcija i dogradnja čekaonice i fingerskih hodnika A i C	124.869.409,86
10	Poslovni objekat radionice i magacina sa upravnom zgradom - Mišeluk, Novi Sad	109.021.565,95
11	Izgradnja objekta "Naučno-tehnološki park Zvezdara"	102.713.839,28
12	Izgradnja otvoreno-zatvorenog bazena u Rumi - I faza	97.802.965,60
13	Izvođenje radova na sistemu za detekciju gasa i dojavu požara	85.784.563,20
14	Fabrika i skladište lekova Pharma Swiss u Zemunu	81.149.719,84

15	Vodosnabdevanje grada Loznice LOT 1- crpna stanica	52.361.532,16
16	Izgradnja sistema za navodnjavanje poljoprivrednog zemljišta u opštini Grocka	51.365.977,67
17	Sistem vodosnabdevanja grada Šapca i magistralnog cevovoda Gornja Vranjska - Varna	49.839.228,71
18	Pogon za prečišćavanje pitke vode na Kopaoniku	43.697.062,56
19	Glavni poštanski centar - Beograd	43.011.778,38
20	Sistem za proizvodnju i distribuciju prečišćene vode u fabrici lekova	38.903.648,00
21	Produžetak I sanacija vodovodne mreže LOT 4 - Šabac	38.670.545,76
22	Izvođenje građevinsko zanatskih i instalaterskih radova u COR Arandjelovac	35.601.796,10
23	Rekonstrukcija magistralnog toplovoda M6 preko mosta "Gazela" - Faza II	25.070.936,97
24	Adaptacija zgrade Osnovnog suda u Loznici	22.957.460,64
25	Izgradnja stanova za mlade naučnike Blok 32 , Beograd	21.243.600,00
UKUPNO:		2.879.659.487,82

(U milionima dinarima)

c) Gubitak

U 2012 godini je iskazan gubitak od **471.069.000 dinara**, koji je rezultat niza negativnih faktora akumuliranih kako tokom godine, tako i u prethodnom periodu (visoka zaduženost u kontinuitetu, neadekvatno reagovanje na krizu na tržištu u smislu smanjenja troškova, izuzetno loša naplata u drugoj polovini godine, zastoje u investicijama, neblagovremeno reagovanje u pravcu reprograma kreditnih obaveza, održavanje socijalne komponente prioritetnom uprkos drastično izmenjenim okolnostima, akumuliran efekat krize u branši kroz ugovaranje po netržišnim uslovima, kao i akumuliranje teško naplativih i nenaplativih potraživanja, kako u Preduzeću tako i sveukupno u gradjevinarstvu).

d) Neto zarade

Prosečna neto zarada po zaposlenom sa toplim obrokom je **52.865,00** dinara, što je smanjenje u odnosu na decembar 2011. godine od 5 % sa tim da je od oktobra doslo do značajnijeg smanjenja zarada.

e) Poslovanje sa bankama

U prvoj polovini godine Društvo "Projektomontaža" AD, ostvarilo je uglavnom korektnu poslovnu saradnju sa bankama, dok je u drugoj polovini godine, ta saradnja zbog opštih uslova poslovanja, izostala.

U veoma teškim uslovima privredjivanja i zaoštrenim uslovima na finansijskom tržištu, došlo je do nemogućnosti blagovremenog izmirivanja obaveza po kratkoročnim kreditima, što je imalo za posledicu pokušaj reprogramiranja na duži vremenski rok. Obzirom da pokušaj nije urodio plodom, iako je postignuta načelna saglasnost sa gotovo svim bankama, narušena je drastično tekuća likvidnost. Korišćenje kratkoročnih kredita zbog održanja tekuće likvidnosti i garancijskog okvira je u većoj meri u 2012.god., dovelo do daljeg velikog rasta troškova po osnovu kamata i bankarskih naknada, uz dodatno opterećenje i negativnim kursnim razlikama.

Finansijski rashodi imaju rast od 54,24 % u odnosu na 2011.godinu (sa 169.825.000 na 261.952.000), a troškovi kamata rast od 14,31 % (sa 132.038.000 na 150.934.000).

4. Uposlenost kapaciteta, kvalitet poslovanja

a) Uposlenost

Tokom većeg dela godine, izuzev poslednjeg kvartala, uposlenost je uglavnom ostvarena u svim sektorima, uz angažman podizvodjača i odredjenog broja privremeno angažovanih radnika.

Postoji trend ravnomernije raspodele opterećenja i medju sektorima i unutar njih, ali još uvek i bitne razlike u kvalitetu i obimu pojedinačnih doprinosa.

b) Kvalitet i rokovi izvršenja ugovorenih poslova

U toku 2012. godine, uspešno je izvršena druga nadzorna provera integrisanog sistema menadžmenta, koji se sastoji od: Sistema menadžmenta kvalitetom, Sistema menadžmenta zaštitom životne sredine i Sistema upravljanja zaštitom zdravlja i bezbednošću na radu od strane društva za sertifikaciju i nadzor sistema kvaliteta JUQS.

Rezultati ovih provera su:

- **Sistem menadžmenta kvalitetom prema standardu SRPS ISO 9001: 2008**,
Reg. br. Q-0731-IIR, čija je nadzorna provera izvršena od 30 do 31.05.2012.god.

- **Sistem menadžmenta zaštitom životne sredine SRPS ISO 14001:2005**
Reg. br. E-0100-IR, čija je nadzorna provera izvršena od 30 do 31.05.2012.god.

- **Sistem upravljanja zaštitom zdravlja i bezbednošću na radu SRPS OHSAS 18001:2008**
Reg. br. O-0019-IR, čija je nadzorna provera izvršena od 30 do 31.05.2012.god.

- Izvršeno je nadzorno ocenjivanje *Laboratorije za merenje i ispitivanje* od strane Akreditacionog tela Srbije prema standardu **SRPS ISO/IEC17025:2006**, dana 28.02.2012.god.
- Izvršeno je nadzorno ocenjivanje Sektora Termo, za međunarodni *IIW Sertifikat o ispunjenosti zahteva kvaliteta pri zavarivanju pogona za zavarivanje* Reg. br. 3834-3-003 Rev.0 u skladu sa standardom **EN ISO 3834-3** za proizvode "Predizolovani sistemi za daljinsko grejanje" prema standardu EN 13941 i „Metalni cevovodi“ prema standardu SRPS EN 13480. Nadzor je izvršio dana 29.08.2012.god. ZAVOD CERT, ovlašćeno nacionalno telo za sertifikaciju proizvođača zavarenih proizvoda i konstrukcija.

Ulaganja

c) Oprema i mehanizacija

Ulaganja u 2012. godini su bila u okviru planiranih, odnosno značajno redukovana.

Pregled ulaganja za period 2008. - 2012.god.(U dinarima)

Vrsta sredstava	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.
Putnička vozila	11.436.075,00	7.137.295.50	4.101.803,91	8.951.076,27	385.000,00
Teretna vozila	9.205.084,00	416.646.00	0,00	0,00	513.255,00
Radne mašine	25.928.365,00	8.205.911.31	360.250,09	0,00	362.500,00
Računari	1.389.979,00	890.474.66	887.659,37	1.228.455,16	2.623.358,78
Alati i oprema	10.502.238,00	7.255.204.90	5.046.596,75	9.723.693,67	8.188.231,74
Ukupno	58.461.741,00	23.905.532.37	10.396.310,12	19.903.225,10	12.072.345,52

d) Investiciona izgradnja

Iako je planom poslovanja za 2012.godinu predviđen nastavak ulaganja na Novom Beogradu, Blok 40, još uvek se nisu stekli uslovi za obezbedjenje dugoročnih izvora finansiranja, prvensteno putem projektnog finansiranja od strane banaka, pa je intenziviranje aktivnosti na investicionoj izgradnji zastalo.

Poslovanje u inostranstvu

Tokom protekle 2012. godine "PROJEKTOMONTAŽA" A.D. Beograd je sa svojim firmama sa teritorije Crne Gore učestvovala u ugovaranju i izvođenju tri projekta:

1. Tokom jeseni 2012. obavljani su radovi na "Ugradnji merača protoka i monitoringu rada vodovodnog sistema Cetinja", drugom po redu Ugovoru, za investitora J.P."Regionalni vodovod Crnogorsko primorje".

Vrednost radova je 139.360,46 EUR-a (sa uračunatim PDV-om).

Do kraja 2012. realizovano je i naplaćeno 98.074,03 EUR-a.

2. Krajem 2011. godine potpisan je ugovor sa Željezničkom infrastrukturom Crne Gore za "Rekonstrukciju željezničkih stanica Nikšić i Ostrog".

Vrednost ugovora je 1.573.095,06 EUR-a (sa uračunatim PDV-om).

Usled niza problema, (dobijanje građevinskih dozvola, nepotpuni projekti, nepostojanje nadzorne službe, iseljavanje stanara....), radovi su počeli tek krajem godine tako da je realizacija u 2011.god. iznosila 150.880,61 EUR-a. Tokom 2012. godine objekat je završen i pušten u rad.

Zbog određenih problema sa rukovodstvom ŽICG-a (odugovlačenja sa potpisivanjem i plaćanjem privremenih situacija) tokom 2012. je realizovano 997.366,43 EUR-a.

3. Početkom 2012. Krenuli smo sa radovima na "ugradnji opreme za prikupljanje signala i pripremi crpnih stanica za implementaciju SCAD-a sistema" za investitora J.P. "Vodovod I kanalizacija" Podgorica. Vrednost ugovora je 66.888,35 EUR-a (sa uračunatim PDV-om).

Tokom 2012. god. realizovano je i naplaćeno 57.131,53 EUR-a.

Trenutne aktivnosti su priprema za tehnički prijem Željezničkih stanica Nikšić i Ostrog kako bi se stvorili preduslovi za ispostavljanje okončane situacije.

Čekaju se konačni rezultati tendera za Luku Bar (gde smo obavešteni da smo najpovoljniji ponuđač) kao i početak radova na izgradnji benzinske stanice LUKOIL u Baru.

5. Aktuelni sudski sporovi

Medju značajnijim sudskim sporovima su:

1. **Tužilac: "Projektomontaža" AD, Beograd**
Tuženi: Ministarstva zdravlja Republike Srbije i Kliničkog centra Srbije.

Vrednost spora je 385.019,53 €.

Prvostepena presuda doneta je u korist nas kao Tužioca, kojom je usvojen tužbeni zahtev u celosti. Tuženi je uložio žalbu, čeka se Odluka Višeg privrednog suda kao drugostepenog.

2. **Tužilac: Antic Milan iz Šapca,**
Tuženi: „Projektomontaža“ AD, i Ministarstva zdravlja Klinički centar Srbije.

Vrednost spora 916.746,50

Doneta prvostepena odluka, uložena žalba.

II PLAN RAZVOJA POSLOVANJA U 2013. GODINI

Saglasno poziciji u kojoj se nalazi Preduzeće, plan poslovanja za 2013. godinu predviđa sledeće:

1. Očuvanje postojećih operativnih kapaciteta u domenu instalaterskih i infrastuktumih radova;
2. Povezivanje sa preduzećima iz branše, u cilju održavanja kontinuiteta prisustva na značajnim projektima kroz podizvodjačke ugovore, kao jedini mogući oblik angažmana u datim uslovima.
3. Optimizacija organizacione šeme Preduzeća, kao i promene u sistemu rukovodjenja, obzirom na radikalne promene u obimu i potrebnom kvalitetu poslovanja;
4. Implementacija integrisanog sistem menadžmenta, koji je sačinjen od Sistema menadžmenta kvalitetom prema standardu ISO 9001, Sistema menadžmenta zaštitom životne sredine prema standardu ISO 14001 i Sistema upravljanja zaštitom zdravlja i bezbednošću na radu prema standardu OHSAS 18001;
5. Interni i eksterni angažman laboratorije za merenje i ispitivanje;
6. Minimalno i krajnje racionalno ulaganje u opremu i mehanizaciju, shodno tržišnim okolnostima;
7. Permanentan rad na povećanju bezbednosti na radu, uz akcenat na smanjenju broja povreda;
8. Dalji rad na dopunama i poboljšanju postojećeg informacionog sistema;
9. Povećanje obima poslovnih aktivnosti u Crnoj Gori.
10. Intenziviranje aktivnosti na prosirenju obima poslovanja u Rusiji sa tendencijom ugovaranja poslova pod povoljnijim trzisnim uslovima.

III ZAKLJUČAK

1. U 2013.godini, kao i u narednom periodu, moraju se redefinisati svi osnovni postulati poslovanja u cilju nalaženja rešenja za opstanak preduzeća.
2. Uslov bez kojeg neće biti moguće nastaviti poslovanje je usvajanje unpred pripremljenog plana reorganizacije u što kraćem roku. Do tada, neophodno je održati kontinuitet poslovanja u datim uslovima.
3. Promene koje su neminovnost odnose se na sve segmente poslovanja: od promena u organizacionoj šemi i načinu upravljanja, preko broja i strukture zaposlenih, raspodele zarada u okviru platnog fonda, radne discipline, kontrole i smanjivanja svih vrsta troškova, prilagodjavanja izmenjenoj tržišnoj poziciji itd.
4. Jedan od ključnih prioriteta biće održavanje kontinuiteta poslovanja u Rusiji, sa aktivnim odnosom prema ostvarivanju značajno bolje tržišne pozicije, ali i rad na iniciranju eventualnih prodora na druga ino-trzista.
5. Obzirom na teškoće kroz koje je preduzeće prošlo i prolazi, jasno je da će oporavak(ukoliko bude usvojen U.P.P.R.) biti dugotrajan i iscrpljujući, ali na osnovu nekih primera u okruženju, a imajući u vidu još uvek očuvan potencijal i kapacitet, postoji mogućnost ostvarenja.

Beograd, 23.04.2013.god.



GENERALNI DIREKTOR

Siniša Zorić
Siniša Zorić, dipl.ing.gradj.

K O M E N T A R **BILANSNIH I OSTALIH PARAMETARA**

Za period poslovanja od 2011. do 2012. godine

Na osnovu bilansnih i ostalih pokazatelja poslovanja „Projektomontaze” ad za 2011. i 2012. godinu, treba naglasiti sledeće:

A. Bilans stanja

Aktiva:

- Stalna imovina ima nižu vrednost u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu za oko 11%. Do smanjenja vrednosti imovine je došlo zbog preknjiženja vrednosti poslovnog prostora u Milutina Milankovića, sa računa objekti u izgradnji na račun objekti namenjeni prodaji. Drugi razlog smanjenja vrednosti imovine je otpis postojeće imovine i smanjena nabavka nove, kao i pad vrednosti akcija Privredne banke Beograd u odnosu na 2011. godinu.
- Obrtna imovina je manja od prošlogodišnje za oko 5%.
U okviru obrtne imovine stanje je sledeće: zalihe materijala su veće za 25% , dati avansi su manji za 51%, potraživanja od kupaca su manja za 46%. Do značajnog smanjenja potraživanja od kupaca je došlo zbog smanjenja obima posla u drugoj polovini godine, kao posledica smanjenja ukupnih investicija u Srbiji u periodu neposredno posle parlamentarnih i predsedničkih izbora.

Pasiva:

U 2012. godini ostvaren je gubitak u poslovanju od oko 471 miliona, a sobzirom da je ukupni kapital manji od gubitka, kapitala nema.

Dugoročne obaveze su u ukupnom iznosu veće za 128% . Dugoročni krediti su veći za 220% , zbog zaduženja kod Fonda za razvoj Republike Srbije. Obaveze po finansijskom lizingu su manje za 37%.

Ukupne kratkoročne obaveze veće su za 5% u odnosu na 2011. godinu. Obaveze po kratkoročnim kreditima su manje za 8% a prema dobavljačima i primljenim avansima veće za 31%.

B. Bilans uspeha

Iz datog uporednog pregleda vidimo da je ukupan prihod u 2012. godini veći od ukupnog prihoda u 2011. godini za 0.48%, ukupni rashodi su veći za 13.51%, tako da je ostvaren gubitak u iznosu 471.069.000 rsd.

Struktura prihoda je: 99% na domaćem tržištu, 1% na inostranom tržištu.


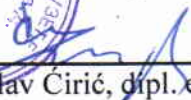
Najveću stopu rasta beleže finansijski rashodi, 54%. Razlog povećanja je kreditna zaduženost tokom čitave godine. Struktura finansijskih rashoda je: kamate po svim osnovama 150.934.000 rsd, kursne razlike i negativni efekat valutne klauzule 114.693.000 rsd i ostali finansijski rashodi 325.000 rsd.

Bruto zarade su manje za 9.38%, a bruto zarade i ostala lična primanja za 7.82% u odnosu na 2011. godinu.

Na osnovu izloženog dolazimo do saznanja da poslovnu 2012. godinu karakteriše:

- prihod u visini prošlogodišnjeg prihoda,
- gubitak iznad visine kapitala,
- pad poslovne aktivnosti u drugoj polovini godine, kao posledica loše političke i ekonomske situacije u zemlji posle izbora.
- otežana naplata potraživanja, koja dovodi do kreditnog zaduženja i rasta troškova kamata,
- visok rast finansijskih obaveza zbog veće kreditne zaduženosti, rasta kamatnih stopa i naknada po svim bankarskim uslugama, rast kusa evra je takodje uticao na rast negativnih kursnih razlika u većoj meri nego na rast pozitivnih kursnih razlika, s obzirom da obaveze prema bankama imaju valutnu klauzulu a naša potraživanja su uglavnom u dinarima, bez primene valutne klauzule.

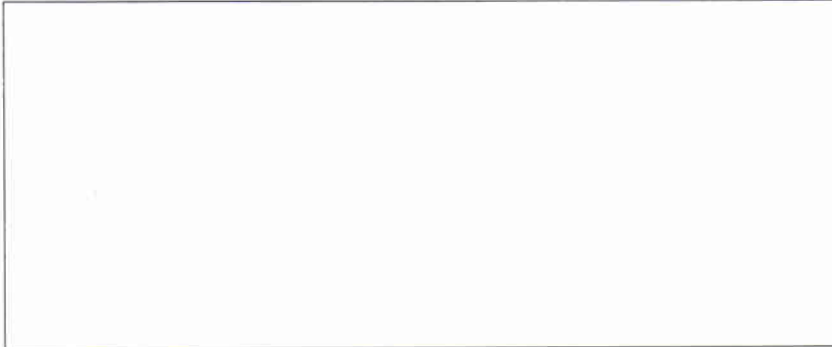
Beograd, 28.02.2013.


PROJEKTOMONTAŽA AD
Dir. RJ za ekonomsko-pravne poslove

Srbišlav Ćirić, dipl. ecc.



PROJEKTOMONTAŽA A.D.

Preduzeće za projektovanje i izvođenje instalacija: vodovoda, kanalizacije, termotehničkih i elektroinstalacija, građevinskih i građevinsko-zanatskih radova



Datum: 29.04.2013.

Naš znak: GM/ 3383

Vaš znak:

PREDMET: NAPOMENA

Ovim izjavljujem da finansijski izveštaji do dana objavljivanja istih, nisu usvojeni iz razloga što Skupština društva nije još održana.

Po održavanju Skupštine Društva i usvajanju finansijskih izveštaja, Odluku o tome dostavićemo na način kako je to predviđeno.

**"PROJEKTOMONTAŽA" A.D.**
Generalni direktor

Siniša Zorić dipl.ing.gradj.

Poenkareova br. 20, 11000 Beograd, Srbija

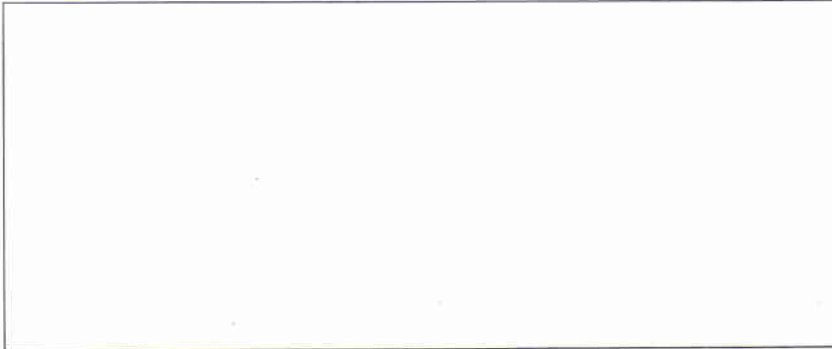
Tel.centrala: 2768-999 direktor -tel.:2765-022 inženjering -tel: 2768-946 komercijala -tel: 311-3152 E-mail: projhvac@eunet.rs
fax: 2768-356 fax: 2765-797 fax: 139-058 Web: www.projektomontaza.co.rs

Tekući računi : 255-0003780101000-49, 160-6806-28, 170-4650-32, 155-11186-14 Mat.broj: 7029284 PIB: 100207261



PROJEKTOMONTAŽA A.D.

Preduzeće za projektovanje i izvođenje instalacija: vodovoda, kanalizacije, termotehničkih i elektroinstalacija, građevinskih i građevinsko-zanatskih radova



Datum: 29.04.2013.

Naš znak: GM/3382

Vaš znak:


U skladu sa članom 50. stav 2. tačka 3. Zakona o tržištu kapitala, kao odgovorno lice za sastavljanje finansijskih izveštaja, dajem sledeću

IZJAVU

Ja, Srbslav Ćirić, iz Beograda, Sime Igumanova 22, JMBG 1308955710337, zaposlen u "Projektomontaža" AD Beograd, na poslovima direktora RJ za ekonomsko pravne poslove, izjavljujem:

Da je prema mom najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj "Projektomontaža" AD Beograd, za 2012.godinu, sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju, gubitku i promenama na kapitalu, uključujući i društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Direktor Radne jedinice
za ekonomsko pravne poslove



Srbslav Ćirić dipl.ecc

Poenkareova br. 20, 11000 Beograd, Srbija

Tel.centrala: 2768-999 direktor -tel.:2765-022 inženjering -tel: 2768-946 komercijala -tel: 311-3152 E-mail: projhvac@eunet.rs
fax: 2768-356 fax: 2765-797 fax: 139-058 Web: www.projektomontaza.co.rs

Tekući računi : 255-0003780101000-49, 160-6806-28, 170-4650-32, 155-11186-14 Mat.broj: 7029284 PIB: 100207261